

ESTADOS UNIDOS **CHINA** | TENSIONES COMERCIALES IMPACTO EN MÉXICO



DOCUMENTO DE TRABAJO

El **Consejo Mexicano de Asuntos Internacionales, COMEXI**, es una Asociación Civil sin fines de lucro dedicada al estudio, análisis y diálogo sobre las relaciones internacionales. Su objetivo es generar propuestas que contribuyan a la toma de decisiones y que incidan—de manera estratégica—en la definición e implementación de las políticas públicas que afectan a México. También busca contribuir efectivamente en el posicionamiento e impacto de México en el mundo. La riqueza de COMEXI radica en el talento de su membresía, la cual está integrada por más de 500 asociados expertos en diferentes sectores y disciplinas (académicos, empresarios, funcionarios públicos, diplomáticos y líderes de opinión). También contamos con la participación de embajadas, organismos internacionales, y centros de investigación dedicados al estudio de la vida política, social, y económica del país.

Fundada en 2004, **CMM** es una consultora especializada en asuntos públicos, análisis económico y comunicación estratégica que proporciona sustancia y forma al transformar ideas en acciones. Para hacerlo, toma en cuenta una variedad múltiple de puntos de vista y perspectivas. En estos 15 años, se ha posicionado como una de las consultoras líderes en México. CMM está especializada en el diseño de modelos económicos, análisis sectoriales y estudios antimonopolio. CMM también colabora en el diseño de agendas de competitividad y el desarrollo de modelos de impacto económico y análisis de costo-beneficio para proyectos específicos o políticas públicas. Adicionalmente, CMM ofrece servicios de consultoría en gestión de crisis para el diseño e implementación de una estrategia de crisis, manual de crisis y talleres.

ESTADOS UNIDOS CHINA | TENSIONES COMERCIALES IMPACTO EN MÉXICO

DOCUMENTO DE TRABAJO

ESTADOS UNIDOS CHINA

TENSIONES COMERCIALES

IMPACTO EN MÉXICO

Índice

Introducción.....	4
Tensiones comerciales entre China y Estados Unidos: Impacto para México	5
Política comercial de Estados Unidos: México y China en polos opuestos.....	6
Oportunidades para México.....	11
México como sustituto de importaciones chinas en Estados Unidos.....	11
Oportunidades aprovechadas por México en 2018.....	13
Acciones que México debe implementar para atraer inversión extranjera directa	18
México también puede sustituir exportaciones de Estados Unidos en el mercado chino	18
México como transformador de insumos chinos para la exportación a Estados Unidos ..	24

INTRODUCCIÓN

El ambiente internacional en que está inmersa la economía mexicana es cada vez más complejo. No sólo por la eventual desaceleración de las principales economías del mundo, sino también por la falta de instrumentos eficaces para enfrentarla, y por el mermado compromiso hacia la apertura comercial en un ambiente de crecientes tensiones.

Este documento sobre el impacto del desencuentro comercial entre Estados Unidos y China muestra un ejemplo concreto de las oportunidades que ofrece la compleja coyuntura a un México competitivo.

El gobierno del Presidente Andrés Manuel López Obrador debe prepararse para un entorno de mayor volatilidad. La estrategia no debe ser sólo defensiva, debe aprovecharse la oportunidad para lanzar una ofensiva competitiva que permita crecer y ganar participación de mercado.

Este documento ilustra la oportunidad que en el contexto actual sólo México puede aprovechar: sustituir a China en Estados Unidos y a Estados Unidos en China.

TENSIONES COMERCIALES ENTRE CHINA Y ESTADOS UNIDOS: IMPACTO PARA MÉXICO

Oportunidad para México de reafirmar su posición como competidor creíble en las dos economías líder

En el mediano o largo plazo, a ningún país del mundo, y menos a México, le conviene que exista un clima de tensiones donde no se respeten las reglas del comercio internacional. Ahora bien, en el corto plazo, el clima de tensiones comerciales genera ajustes en las cadenas de suministro, lo cual puede beneficiar a los competidores de las economías en conflicto. México, el segundo proveedor de Estados Unidos sólo después de China, puede reafirmar su posición como competidor creíble de la economía asiática en Estados Unidos, así como fortalecer su posición comercial en China, al sustituir parte de la oferta estadounidense, en un contexto de fricciones comerciales o su amenaza.

POLÍTICA COMERCIAL DE ESTADOS UNIDOS: MÉXICO Y CHINA EN POLOS OPUESTOS

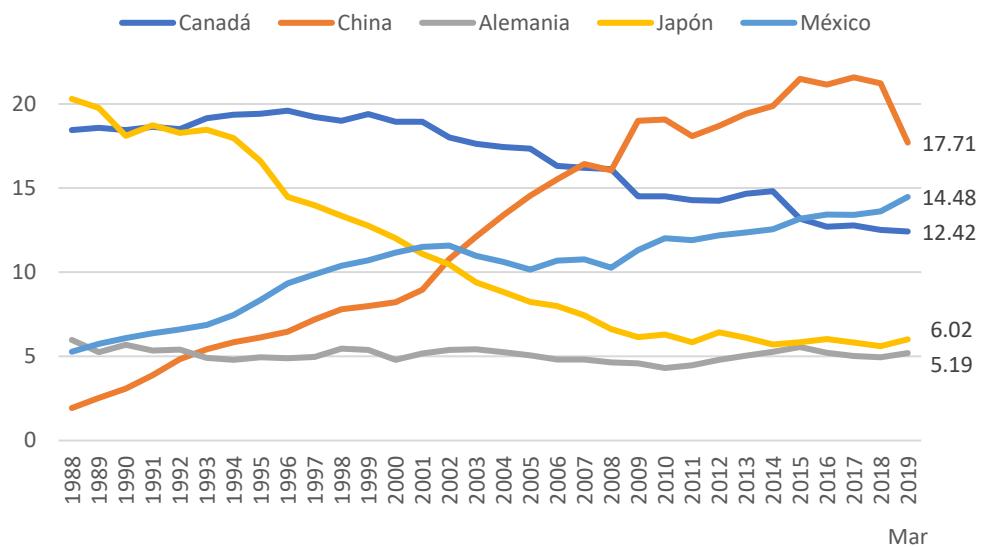
China fue el principal socio comercial de Estados Unidos en 2018, con el 15.7 por ciento del comercio total de ese país; además de ser su primer proveedor, alcanzando una participación del 21.1 por ciento de las importaciones estadounidenses. Tan sólo hace 30 años su participación era menor al 3 por ciento. En contraste, China compra a su vez, sólo el 7 por ciento de las exportaciones de Estados Unidos. Esta diferencia generó un déficit comercial de cerca de 415 mil millones de dólares en 2018.

En el primer trimestre de 2019, México superó a Canadá y a China para convertirse en el principal socio comercial de Estados Unidos, con el 15 por ciento del comercio total estadounidense mientras que la participación de China bajó a 13.1 por ciento en el mismo periodo. Estados Unidos destinó el 6.4 por ciento de sus exportaciones a China en el primer trimestre de 2019, cifra que representa 1.6 puntos porcentuales menos que lo observado en el mismo periodo de 2018.

Igualmente, el 17.7 por ciento de las importaciones estadounidenses provinieron de China en el primer trimestre de 2019, menor al 20.5 por ciento en 2018. Este cambio de 2.8 puntos porcentuales de la demanda de importaciones estadounidense equivale a 16.76 miles de millones de dólares, cifra mayor a las exportaciones de Vietnam, séptimo proveedor más importante de Estados Unidos en el primer trimestre de 2019. México mejoró su cuota como proveedor de Estados Unidos, al reafirmar su puesto como segundo proveedor más importante en el mundo con una participación del 14.5 por ciento del total de las importaciones estadounidenses.

China, primer proveedor de la economía estadounidense; México segundo

Cuota de mercado de las importaciones de Estados Unidos, en porcentaje del total

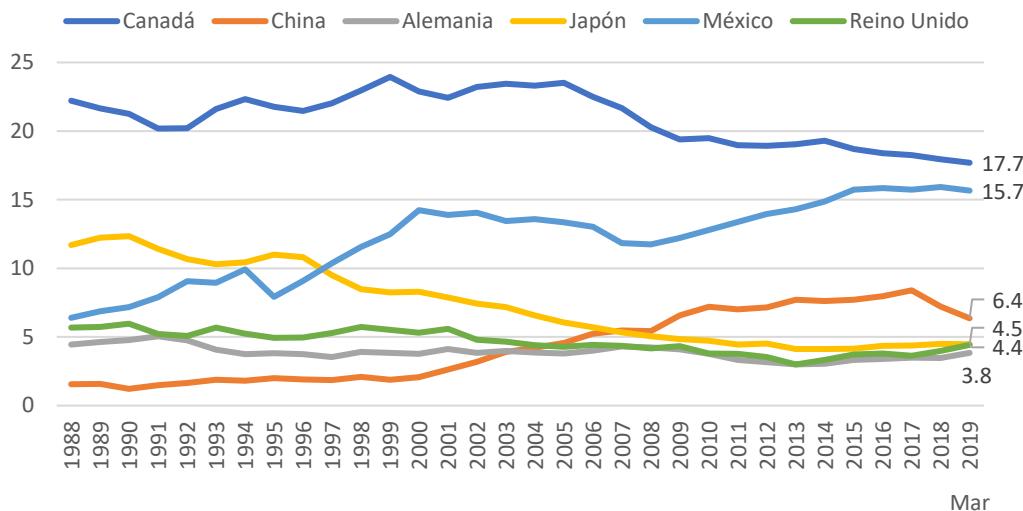


Fuente: Elaboración propia con datos de U.S. Census

Estados Unidos compró el 19 por ciento de las exportaciones chinas en 2017, convirtiéndolo en su primer mercado en el mundo. En ese mismo año, Estados Unidos fue el cuarto proveedor de China, con el 8.4 por ciento de sus importaciones.

Por el lado de las exportaciones de Estados Unidos, Canadá es su primer mercado en el mundo (17.7 por ciento), México el segundo (15.7 por ciento) y China el tercero (7.2 por ciento); cifra menor al 8.4 que el país asiático ostentaba en 2017. En los primeros tres meses de 2019 dicha cuota se redujo a 6.4 por ciento. La pérdida de 2 puntos porcentuales del total de las exportaciones estadounidenses en dos años equivale a 8.2 miles de millones de dólares, similar a las exportaciones totales de Estados Unidos a Hong Kong en el primer trimestre de 2019.

China, solamente tercero comprador de la economía estadounidense, México segundo
Cuota de mercado de las exportaciones de Estados Unidos, en porcentaje del total



Fuente: Elaboración propia con datos de U.S. Census

En Estados Unidos, la relación comercial con sus tres principales socios comerciales ha sido, recurrentemente, un tema electoral. Ya en funciones, el gobierno de Donald Trump optó por renegociar el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) que resultó en la firma del T-MEC (Tratado México Estados Unidos Canadá), aún pendiente de aprobación. Este Tratado debería ser visto por las partes no sólo como una plataforma para incrementar el comercio en la región, sino para hacer a las tres economías norteamericanas exitosas en Asia, especialmente con China.

El conflicto comercial sino-estadounidense tiene su origen en la aversión política al déficit comercial y en la percepción de competencia desleal y violaciones a la propiedad industrial. Estados Unidos ha utilizado diversas medidas para contrarrestar las prácticas chinas que considera nocivas: múltiples órdenes de *antidumping* e imposición de aranceles bajo las secciones 232 y 301 de su ley comercial. China ha respondido a estas medidas, que considera arbitrarias, con la imposición de aranceles.

Repaso de las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China

Medidas de EE.UU.	Medidas de China
22 de enero de 2018 Imposición de aranceles a lavadoras y celdas solares provenientes de China	
9 de marzo de 2018 Medidas arancelarias contra importaciones de acero y aluminio provenientes de cualquier país	
	2 al 4 de abril de 2018 Imposición de aranceles a productos estadounidenses cuyas importaciones a China representaron 3 mil millones de dólares en 2017
	17 de abril de 2018 Comienza el programa antidumping de recolección de sorgo importado de EE.UU. con un valor de mil millones de dólares
25 de mayo de 2018 Imposición de multa por 1,300 millones de dólares a ZTE, compañía china de telecomunicaciones	
15 de junio de 2018 Imposición de aranceles a productos chinos cuyas importaciones a EE.UU. representaron 50 mil millones de dólares en 2017	15 de junio de 2018 Imposición de aranceles a productos estadounidenses cuyas importaciones a China representaron 50 mil millones de dólares en 2017
6 de julio de 2018 Imposición de aranceles a productos chinos cuyas importaciones a EE.UU. representaron 34 mil millones de dólares en 2017	6 de julio de 2018 Imposición de aranceles a productos estadounidenses cuyas importaciones a China representaron 34 mil millones de dólares en 2017
23 de agosto de 2018 Imposición de aranceles a productos chinos cuyas importaciones a EE.UU. representaron 16 mil millones de dólares en 2017	23 de agosto de 2018 Imposición de aranceles a productos estadounidenses cuyas importaciones a China representaron 16 mil millones de dólares en 2017
24 de septiembre de 2018 Imposición de aranceles del 10 por ciento a productos chinos cuyas importaciones a EE.UU. representaron 200 mil millones de dólares en 2017. Amenaza de aumentar aranceles a 25 por ciento el 1º de enero de 2019	24 de septiembre de 2018 Imposición de aranceles a productos estadounidenses cuyas importaciones a China representaron 60 mil millones de dólares en 2017
10 de mayo de 2019 Incremento en tarifa arancelaria del 10 al 25 por ciento a los productos chinos cuyas importaciones a EE. UU representaron 200 mil millones de dólares en 2017	1 de junio de 2019 Incremento de tarifa arancelaria al 25, 20 y 10 por ciento a productos estadounidenses cuyas importaciones a China representaron 60 mil millones de dólares en 2017

Repaso de las reuniones entre Estados Unidos y China

Reuniones

30 de noviembre y 1º de diciembre de 2018

Encuentro en Buenos Aires entre los presidentes Trump y Xi; se acuerda extender el plazo de aumentar aranceles del 10 al 25 por ciento hasta el 1º de marzo de 2019 y una tregua comercial de 90 días

7 al 9 de enero de 2019

Reuniones entre Liu He, viceministro del gobierno chino, y oficiales de EE.UU. para solucionar y disminuir las tensiones comerciales

14-15 de febrero de 2019

Reuniones entre Xi Jinping, Liu He, Robert Lighthizer (*USTR*) y Steve Mnuchin (*Treasury*) en Beijing

21-24 de febrero de 2019

Reuniones entre Liu He, Liao Min, Robert Lighthizer y Steve Mnuchin en Washington; se acuerda no subir aranceles a 25 por ciento para 200 mil millones de dólares de importaciones chinas el 1º de marzo de 2019

28-29 de marzo de 2019

Reuniones entre Liu He, Robert Lighthizer y Steve Mnuchin en Beijing; Reuniones "constructivas" según Mnuchin

3-5 de abril de 2019

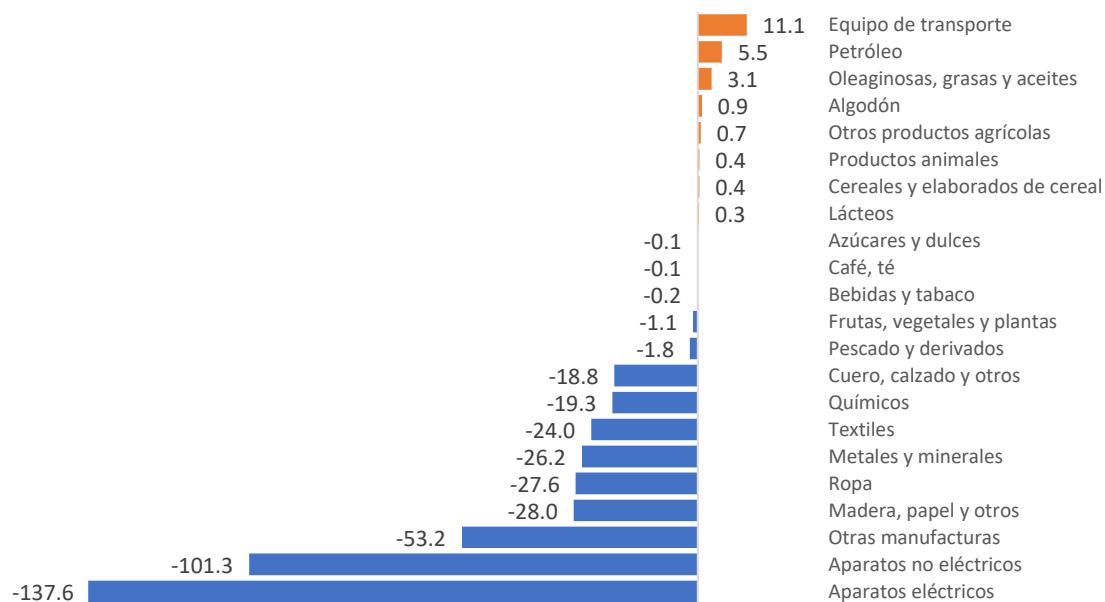
Reuniones entre Liu He, Robert Lighthizer y Steve Mnuchin en Washington; China reconoce consensos, pero no se ha llegado a un acuerdo

Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg y JP Morgan

Estados Unidos tiene un déficit comercial con todo el mundo, especialmente con China, mismo que se concentra en manufacturas, mientras que en materias primas se observa un superávit.

China potencia manufacturera y Estados Unidos en materias primas y equipo de transporte

Balance comercial bilateral (Estados Unidos-China) 2018 por grupos de productos, en miles de millones de dólares



Fuente: Elaboración propia con datos de USITC

OPORTUNIDADES PARA MÉXICO

Independientemente de las tensiones comerciales, y su posible agravamiento o resolución, México debe posicionarse como plataforma de exportación de América del Norte al mundo. Las fricciones actuales sirven como un pretexto adicional para hacerlo en tres frentes: i) como sustituto de China en Estados Unidos, ii) como sustituto de Estados Unidos en China, y iii) como transformador de insumos chinos en México.

1.1 México como sustituto de importaciones chinas en Estados Unidos

Estados Unidos impuso aranceles a 3,681 productos chinos por 265 mil millones de dólares. Los principales productos impactados son bienes de maquinaria eléctrica (77 por ciento) y maquinaria no eléctrica (63 por ciento).

Exportaciones de China afectadas por aranceles

Por categoría de productos en miles de millones de dólares



Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

Este universo de productos sujetos a aranceles del orden de 10 o 25 por ciento representa una oportunidad para que México los exporte con arancel preferencial de

cero por ciento gracias al TLCAN o el T-MEC. La oportunidad subsiste aún si el conflicto se resolviere, por la sola amenaza que implican las posibles tensiones comerciales.

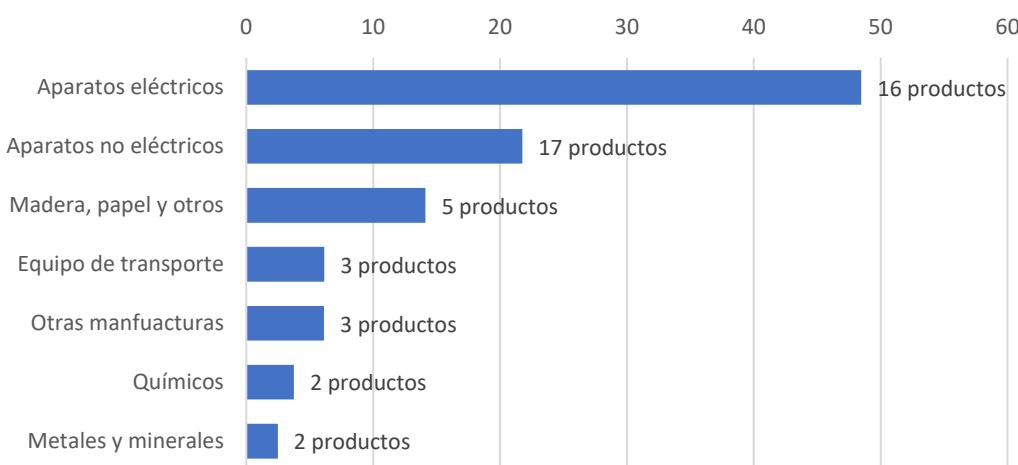
Para identificar algunos de los productos en los cuales México sería altamente competitivo se consideran los siguientes parámetros por producto¹:

- i) China es el primer o segundo proveedor de Estados Unidos;
- ii) México se encuentra dentro de los 5 primeros proveedores de Estados Unidos; y
- iii) Las importaciones de Estados Unidos superan 2 mil millones de dólares.

De este análisis resulta una lista de 48 productos y un monto total de 103 mil millones de dólares:

Oportunidad competitiva para México por conflicto en el mercado estadounidense

Por categoría de bienes, en miles de millones de dólares.

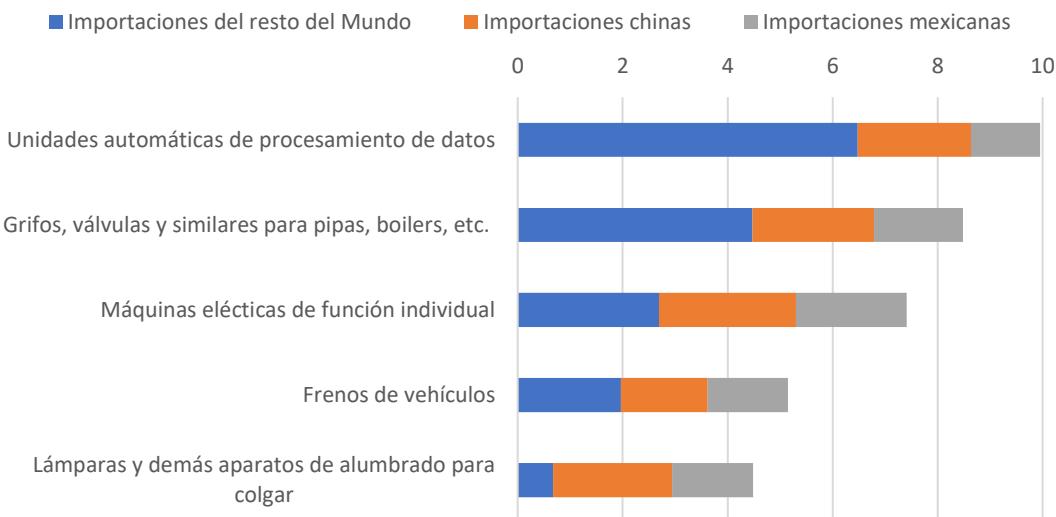


Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

¹ Datos de UN Comtrade de 2017, último año exento de aranceles entre ambos países, que sirve como referencia para contrastarlo con los cambios que se presenten en los siguientes años (al menos 2018 y 2019) cuando el arancel fue impuesto o se encontraba activo.

De manera ilustrativa, se presentan cinco productos con gran potencial para México. Además de cumplir con los supuestos anteriores, existe, para estos productos, una alta relación de sustituibilidad entre la oferta de productos chinos y mexicanos. Se consideran sustitutos aquellos productos en los cuales las importaciones de Estados Unidos provenientes de México representan más de la mitad, pero menos del 150 por ciento de las importaciones chinas. Finalmente, se consideran los productos para los cuales las importaciones en Estados Unidos provenientes de México superen mil millones de dólares en 2017.

Ejemplos de productos para los cuales México podría sustituir a China en Estados Unidos *En miles de millones de dólares*



Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

1.1.1 Oportunidades aprovechadas por México en 2018

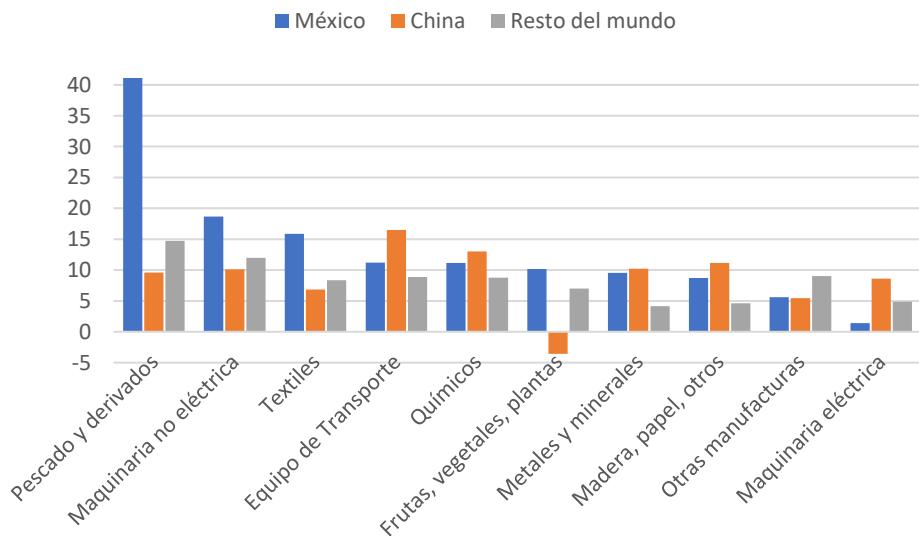
La imposición de medidas arancelarias en 2018 por parte de Estados Unidos en contra de China brindó a México nuevas oportunidades comerciales como proveedor de la economía más grande del mundo. Como resultados, ciertos productos de exportación de México ya han aumentado en detrimento de productos chinos.

Para mostrar esta capitalización de oportunidades de exportación para México, se analizaron las importaciones de Estados Unidos en aquellas fracciones arancelarias en las cuales Estados Unidos impuso aranceles en contra de China. Para los 3,681 productos provenientes de China con aranceles, las importaciones totales de Estados Unidos crecieron 9.1 por ciento anual en 2018. China fue capaz de aumentar sus exportaciones por encima del promedio de crecimiento global en estos productos, con un aumento del 9.8 por ciento durante 2018. Asimismo, México aumentó sus exportaciones a Estados Unidos en dichos productos en un 11.5 por ciento, es decir, 1.7 puntos porcentuales más que el crecimiento de las exportaciones chinas al mercado estadounidense.

De los productos con aranceles contra China, las exportaciones mexicanas de pescados y derivados aumentaron 41.1 por ciento, superando los 15 mil millones de dólares en 2018. También destaca el crecimiento de maquinaria no eléctrica del 18.7 por ciento, con exportaciones totales por encima de los 60 mil millones de dólares.

México creció en 11.5 por ciento las exportaciones a EE. UU de los productos con arancel, más que China y el resto del mundo

Crecimiento anual de las exportaciones en 2018, por grupos de productos



Fuente: Elaboración propia con datos US ITC

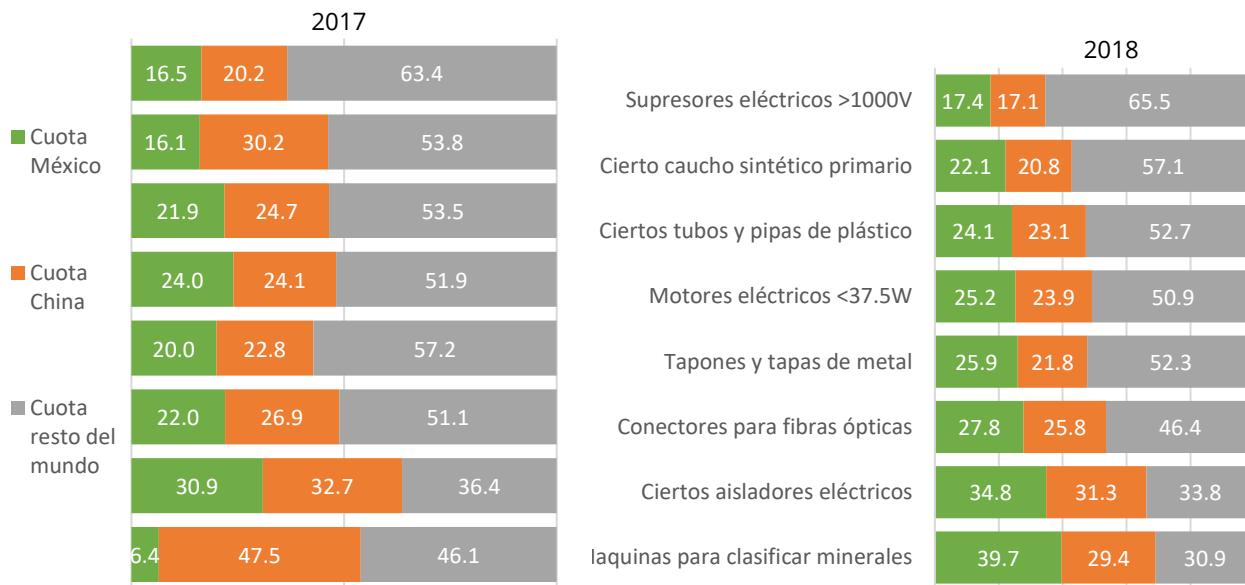
Para limitar la muestra y concentrar el análisis en productos significativos donde México mejoró su condición como proveedor en Estados Unidos, se realizaron los siguientes supuestos:

- i. China era uno de los cinco principales proveedores en 2017;
- ii. La cuota de mercado de China fue menor en 2018 que en 2017;
- iii. La cuota de mercado de México fue mayor en 2018 que en 2017

De los 3,681 productos, en 546 de ellos se cumplieron con los parámetros descritos previamente. En 168 de estos productos la ganancia de cuota de mercado mexicana fue mayor que la pérdida china. En 20 de estos productos México desplazó a China como el principal proveedor de la economía estadounidense. La siguiente gráfica muestra los ocho productos más importantes en términos de exportaciones mexicanas a Estados Unidos en 2018, en los cuales México desplazó a China y se convirtió en el proveedor principal.

Oportunidades capitalizadas, México desplazó a China como primer proveedor de EE.UU. en 20 de los productos con arancel en contra del gigante asiático

Cuota de mercado de las importaciones de Estados Unidos

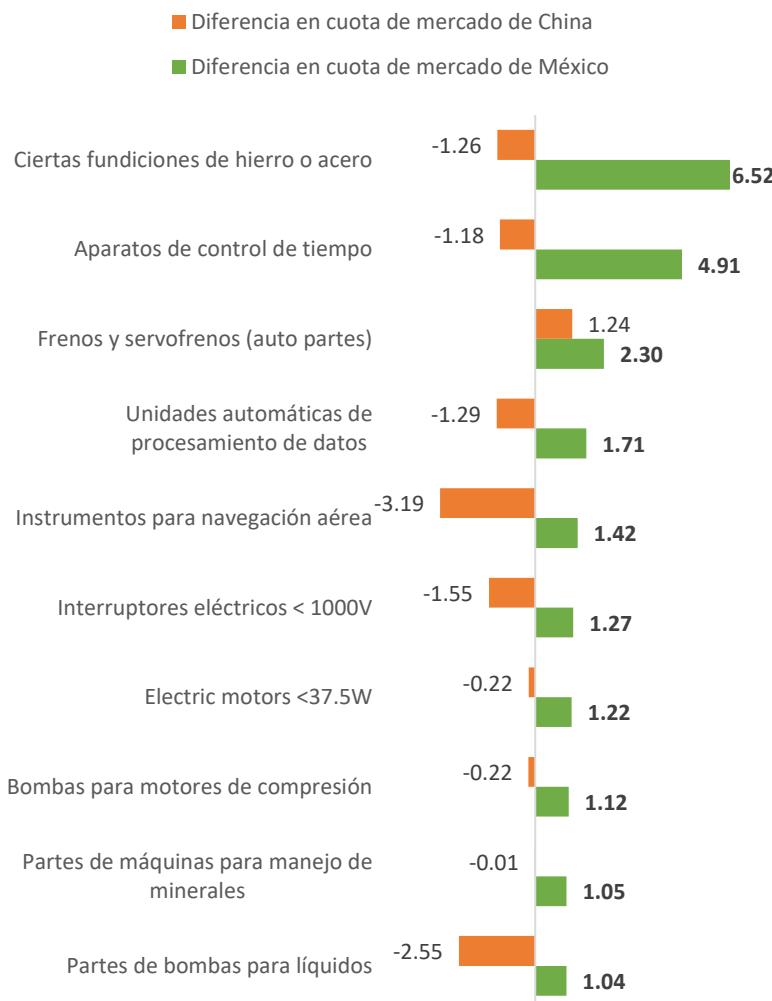


Fuente: Elaboración propia con datos US ITC

Finalmente, se analizan los productos que cumplen con los mismos parámetros utilizados en el apartado 1.1 con el objetivo de verificar su evolución 2018. Se obtienen un total de 18 productos en los cuales México mejoró su participación de mercado en Estados Unidos.

Oportunidades capitalizadas, principales ganancias de cuota de mercado para México como proveedor de Estados Unidos en productos significativos

Diferencia de cuota de mercado de las importaciones de Estados Unidos de 2018 en comparación con 2017, en puntos porcentuales



Fuente: Elaboración propia con datos US ITC

1.1.2 Acciones que México debe implementar para atraer inversión extranjera directa

Si bien México aprovechó desde 2018 las tensiones comerciales entre China y Estados Unidos, los resultados a mediano plazo dependen en gran medida de cómo México atrae, de manera estratégica y activa, Inversión Extranjera Directa (IED), así como de las medidas de apoyo a productores con capacidad de exportación a China.

Para que México se convierta en la plataforma de exportación de América del Norte, es necesario que sea capaz de atraer IED. Su privilegiada ubicación geográfica es una de sus mayores ventajas competitivas, aunado a su extensa red de acuerdos comerciales y competitivos costos de producción. Si estas ventajas se complementan con inversión en sectores precursores y modernos como energía, telecomunicaciones y transporte, la economía mexicana puede convertirse en un eslabón esencial en la formación de cadenas productivas de valor, muchas de ellas impulsadas con capital extranjero que en ocasiones proviene otras regiones.

La incertidumbre creada por la ratificación del T-MEC genera un obstáculo para la atracción de IED. Asimismo, la falta de Estado de Derecho y ciertas decisiones del gobierno federal, como la cancelación del NAICM, perjudican el perfil de México como un destino atractivo de IED. El 7 de mayo de 2019, la empresa *AT Kearney* anunció que México cayó ocho posiciones, situándose en el lugar 25 de 25, en el Índice de Confianza de Inversión Extranjera Directa, por lo que la ratificación del T-MEC puede ser determinante para atraer IED, especialmente si se da en un contexto en el que las tensiones entre Estados Unidos y China persisten.

Las fricciones comerciales actuales ofrecen una oportunidad para atraer capital a México. Estas oportunidades ya se están concretando con casos como el de *Fuling Global*, una empresa de manufacturas china que ha decidido abrir una planta en

Monterrey², con el objetivo de hacer frente a las tensiones comerciales entre China y Estados Unidos. El propio CEO de la compañía reconoció que el 85 por ciento de sus ingresos de la primera mitad de 2018 provinieron de sus exportaciones a Estados Unidos, por lo que la simple amenaza de aranceles generó un rediseño logístico de la compañía, a favor de los intereses de México, donde ahora se producirá gran parte de los popotes y vasos de papel para exportación a Estados Unidos.

El contexto internacional actual, con incertidumbre en materia comercial, debe convertirse en una razón adicional para apuntalar la competitividad interna de México en términos de certidumbre e impulso del mercado de energía, comunicaciones y transporte.

1.2 México también puede sustituir exportaciones de Estados Unidos en el mercado chino

En el contexto de las fricciones comerciales, China ha impuesto medidas arancelarias a un total de 4,199 productos estadounidenses como represalias. Por su valor, los cuatro grupos más importantes son: metales y minerales, manufaturas, equipo de transporte, y químicos.

Valor de las importaciones de Estados Unidos afectadas por las medidas arancelarias chinas
Por categoría de productos en miles de millones de dólares

Metales y minerales; 179	Otras manfuacturas; 164	Químicos; 147	Aparatos no eléctricos; 101	Madera, papel y otros; 91
	Equipo de transporte; 159	Oleaginosas, grasas y aceites; 142	Aparatos eléctricos; 67	Cerámica; 10 Otros productos; 9 Papel; 8 Ladrillos; 3 Resinas; 2
				Cuero; 7 Fibra vegetal; 4 Aluminio; 3 Tetraedro; 2 Plásticos; 2 Bambú; 1

Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

² Artículo de Bloomberg del 27 de marzo de 2019, disponible en: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2019-03-27/who-is-winning-trump-s-trade-war-with-china-so-far-it-s-mexico>

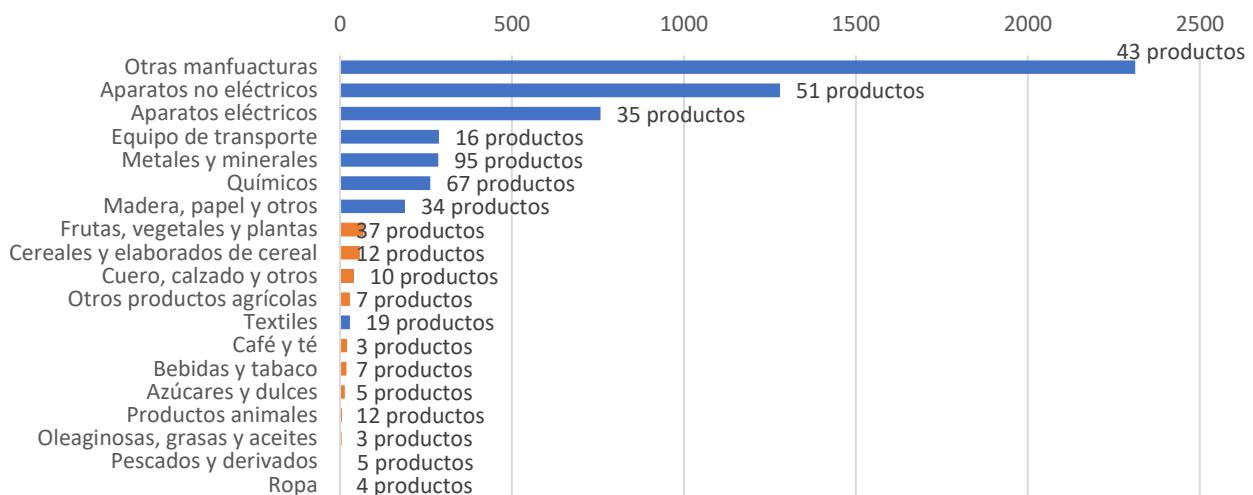
México podría aprovecharse de las restricciones comerciales impuestas a Estados Unidos por China o de su amenaza, para mejorar su posicionamiento en ese mercado. Actualmente, México es solamente el 31º proveedor de China (0.6 por ciento). El potencial de crecimiento no es menor ya que las exportaciones de México a China sólo representan el 5.2 por ciento de lo que exporta Estados Unidos a ese país.

La proveeduría de la economía china es mucho más diversa que la economía estadounidense, ya que Corea del Sur, el principal exportador a China, no alcanza ni el 10 por ciento de participación en el mercado chino, y los seis primeros proveedores apenas alcanzan, en conjunto, el 50 por ciento. China se caracteriza por ser un importador de materias primas, por lo tanto, las oportunidades para México de sustituir productos estadounidenses en China son más limitadas que las de sustituir exportaciones chinas en Estados Unidos.

Cabe señalar que, de manera paralela a la imposición de medidas arancelarias a Estados Unidos, China buscó diversificar su proveeduría y limitar los efectos inflacionarios con la reducción de sus aranceles de nación más favorecida. Desde noviembre de 2018, China redujo su nivel promedio de arancel de nación más favorecida de 9.8 a 7.5 por ciento, y es probable que China lo reduzca más en los próximos meses, en parte como resultado de sus negociaciones con Estados Unidos.

No obstante, como resultado de los aranceles anunciados, México podría sustituir exportaciones de Estados Unidos en China en al menos 465 productos por un monto total de 5.66 mil millones de dólares; la mayoría manufactureros. Para el sector primario, se identifican 86 productos agropecuarios, que en suma representan para México una oportunidad de 218 millones de dólares. La siguiente gráfica muestra el valor comercial de las importaciones chinas provenientes de Estados Unidos por grupo.

Oportunidad de México en el mercado chino por categorías de bienes, en millones de dólares



Fuente: Elaboración propia con datos de US Comtrade

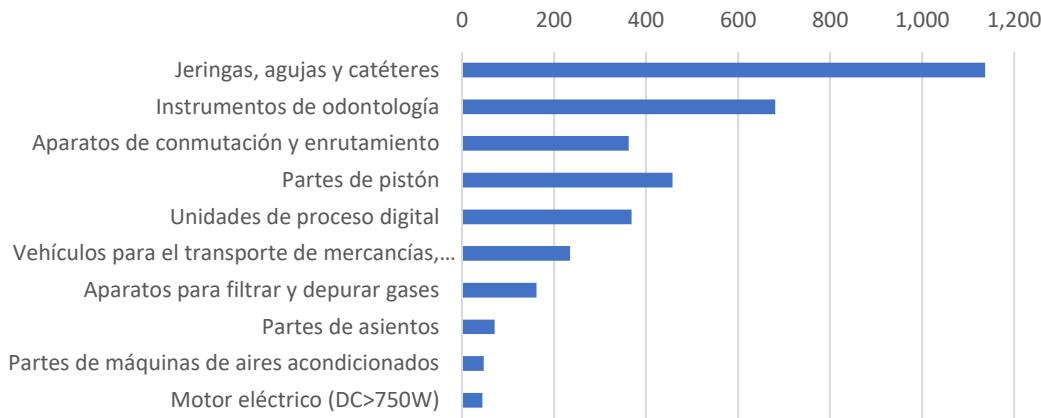
Entre los productos no agropecuarios, diez de ellos cumplen con los siguientes criterios³:

- i) Estados Unidos es uno de los cinco principales exportadores de dichos productos al mercado chino;
- ii) El total de exportaciones mexicanas al mundo supera el total de importaciones chinas en dichos productos. Por lo tanto, las exportaciones de Estados Unidos a China también son inferiores al total de exportaciones mexicanas al mundo.
- iii) México exporta al mundo más de 1,000 millones de dólares; y
- iv) Estados Unidos exportó más de 10 millones de dólares a China.

³ Datos de UN Comtrade de 2017

La siguiente gráfica muestra el valor de las importaciones chinas provenientes de Estados Unidos para estos productos.

Oportunidades para las exportaciones industriales mexicanas al mercado chino
Millones de dólares



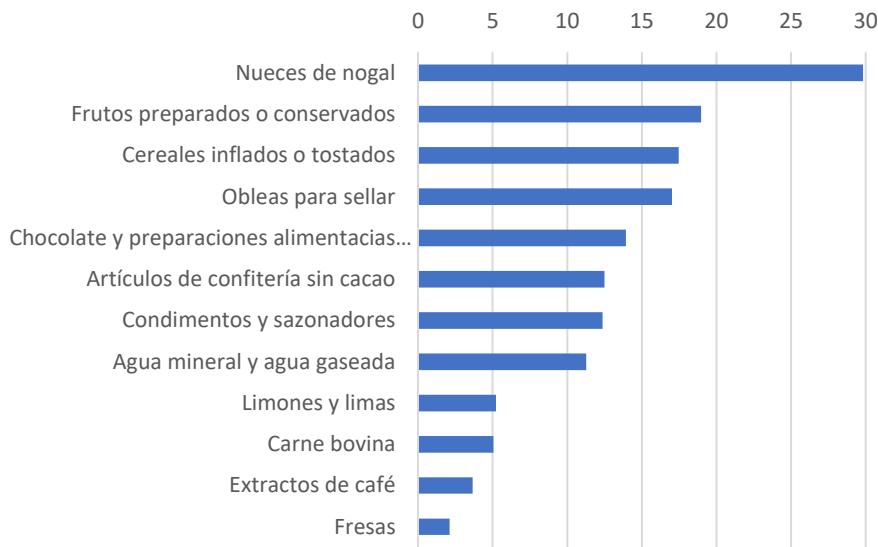
Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

Entre los productos agropecuarios, en 12 de los 86 productos se cumple con los siguientes supuestos:

- i) Estados Unidos es uno de los cinco principales exportadores de dichos productos al mercado chino;
- ii) El total de exportaciones mexicanas al mundo supera el total de importaciones chinas en dicho producto.
- iii) México exporta al mundo más de 100 millones de dólares; y
- iv) Estados Unidos exporta a China más de 2 millones de dólares al año

La siguiente gráfica muestra el valor de las importaciones chinas provenientes de Estados Unidos para los 12 productos que cumplen con los supuestos descritos en el párrafo anterior.

Oportunidad de exportaciones agropecuarias de México en el mercado chino
Millones de dólares



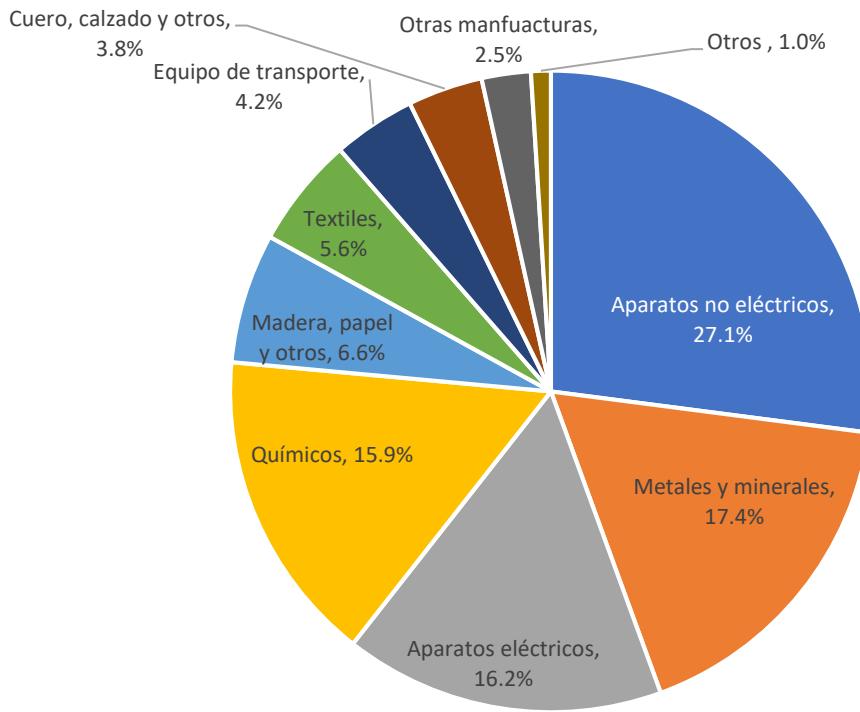
Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

1.3 México como transformador de insumos chinos para la exportación a Estados Unidos

Los aranceles que imponga o amenace imponer Estados Unidos a las exportaciones chinas también crean un incentivo para que México importe insumos chinos, los transforme y exporte a Estados Unidos; aun si no se cumple con la regla de origen del TLCAN o del T-MEC. Los productos chinos se verían beneficiados ya que podrían entrar a México a un costo mucho menor pagando el arancel de nación más favorecida, en vez de pagar el arancel prohibitivo de Estados Unidos, o ninguno bajo el Programa para la Industria Manufacturera, Maquiladora y de Servicios de Exportación (IMMEX).

En 2017, Estados Unidos importó un total de 2,342 bienes intermedios de China sujeto a aranceles punitivos por un valor de 89 mil millones de dólares. La mayoría de estos insumos son maquinarias no eléctricas (27 por ciento), minerales y metales (17 por ciento), maquinaria eléctrica (16 por ciento), y químicos (15.9 por ciento).

Bienes intermedios importados provenientes de China que México podría transformar y exportar
Por categoría, en porcentaje del total



Fuente: Elaboración propia con datos de UN Comtrade

INESTABILIDAD DE TENSIONES COMERCIALES

Independientemente del curso variable que tomen las fricciones comerciales en China y Estados Unidos la sola amenaza de posibles conflictos crea un incentivo para que México se posicione en ambos mercados. Es un tanto paradójico que así suceda ya que, hace 30 años, China diseñó su política de exportación en términos del desplazamiento de México en Estados Unidos. Ahora, el futuro del comercio de América del Norte en parte consiste en que México se consolide como plataforma de exportación al mundo, incluida China. Las fricciones comerciales son un buen pretexto para hacerlo, en la medida que se asegure la integración competitiva de América del Norte.