



CONSEJO INTERNACIONAL  
DE EMPRESARIOS



ANÁLISIS POLÍTICO COMERCIAL  
**MÉXICO - ESTADOS UNIDOS**



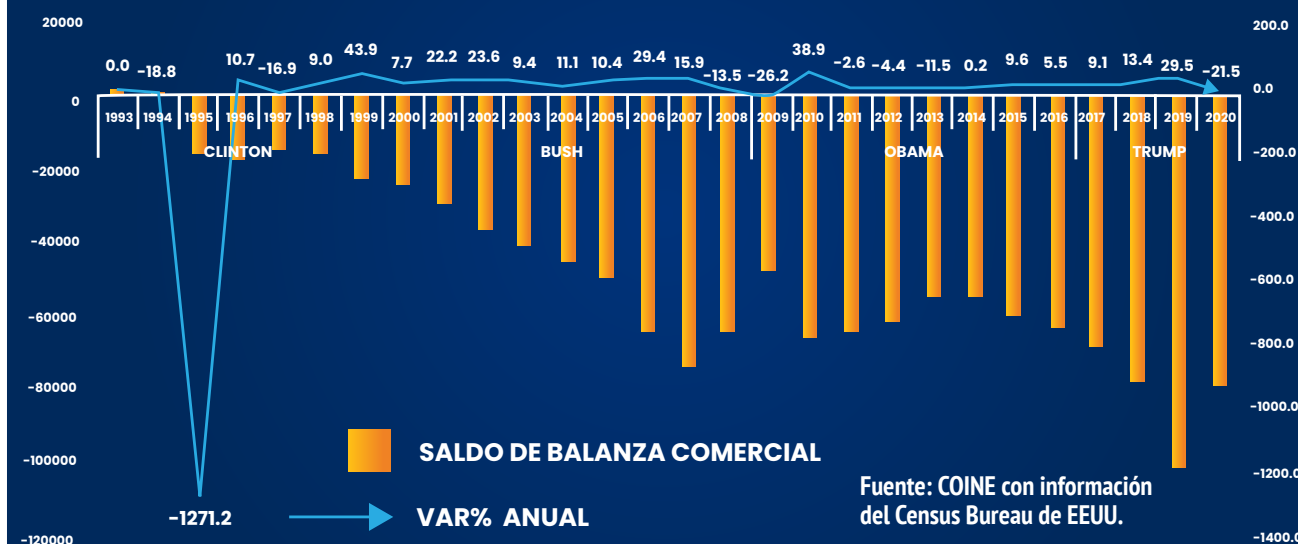
de varios productos, incluyendo vehículos de motor y piezas para estos, las computadoras, textiles y la agricultura. A partir de este momento se generó una nueva perspectiva de comercio, pues la entrada de flujo de efectivo al país vecino “México” obtuvo el aprovechamiento del desarrollo manufacturero, favoreciendo que a la actualidad México se coronara como el primer socio comercial de E.U.

Tras el paso del Covid-19 en el mundo que ha provocado un drástico paro de actividades económicas esenciales en las cadenas de suministro, y en el marco de las elecciones estadounidenses, es importante apuntar la importancia respecto quién será el nuevo jefe de estado del país del norte. En términos comerciales, algunos aspectos actuales de Estados Unidos han favorecido a México a través de la guerra comercial con China. Por otra parte, la postura del candidato Biden parece orillarse hacia una visión de desarrollo sostenible tanto con políticas de energía limpia, situación que genera incertidumbre, pues en nuestro país la visión energética está en estructurar Pemex mientras que las energías renovables han sido minimizadas al grado de no ser prioritarias. Además, se espera una política más laxa respecto a situación arancelaria con China generado un desplazamiento de nuestra participación como pilar de suministros.

El déficit comercial de EUA bajó a \$63,900 millones durante septiembre del 2020, donde los exportadores estadounidenses presentaron una reactivación, presentando un crecimiento de 2.6% de sus ventas hacia el mundo. Esto contribuyó a bajar un 4.7% a 63,900 millones de dólares en el déficit en el comercio exterior de bienes y servicios, según informó datos recientes del Departamento de Comercio. En agosto el déficit había sido de 67.1 millones de dólares. En cuanto a la materia en política comercial se observa que tras la entrada en vigor del T-MEC, actualmente los eslabones más fuertes para las ventas mexicanas son las industrias dedicadas a exportar equipo de transporte y los productos electrónicos, ya que contribuyen con el 50 por ciento de las exportaciones que realiza México a Estados Unidos.

Si fue el caso de que E.U. tuvieran una caída en su demanda externa, esto colocaría que la contracción del PIB mexicano estará enmarcada en la caída de la demanda de Estados Unidos para quien anticipan una contracción de 4.28% este año.

### SITUACIÓN DE LA BALANZA COMERCIAL (1993 - 2020) (MILLONES DE DÓRALES)





En el marco de las elecciones estadounidenses.

Como bien se ha dado a conocer en las últimas horas, las elecciones han estado fuertemente reñidas entre ambos candidatos, entre otros aspectos, debido a que el populismo por parte de la Donald Trump ha sido el eje principal de polémica entre los diferentes medios y sectores económicos, por consiguiente el gran efecto de los twits mediáticos genera un grado de incertidumbre en las economías periféricas, provocando shocks económicos y bursátiles. Por el lado de Biden, se espera que se espera que regrese una relación bilateral con mayor institucionalidad y certidumbre.

## CUADRO COMPARATIVO DE LOS CANDIDATOS RESPECTO A MÉXICO

### VENTAJAS

Trump	Biden
Los mercados verían su posición en el poder como una continuidad	La política económica que planteó es centrista y no llega a generar consternación en los mercados
No habría grandes fluctuaciones en el tipo de cambio	Disminución en acciones contra de los migrantes en EEUU y legalización de los dreamers
Buena comunicación con el gobierno mexicano	Fue ocho años vicepresidente de Barack Obama y 36 años senador por Delaware
Impulso al T-MEC y una recuperación acelerada de la economía estadounidense	Biden representa una postura moderada, se acercan más a posiciones centristas tanto del Partido Demócrata, como del Partido Republicano, además de independientes.

## DESVENTAJAS

Trump	Biden
Las decisiones que se han tomado en el transcurso de la pandemia no han sido favorables para el país	No es un buen orador (y los debates políticos no son su fortaleza)
Cambiará totalmente el avance en cuestiones ambientales del gobierno de Obama, prometiendo “cancelar el Acuerdo de París” en materia de cambio climático	Si llegara a gobernar a los 78 años, sería el presidente más viejo en la historia del país.
A favor de las aspiraciones de la National Rifle Association de armar a los ciudadanos para realizar lo que él consideraría como “tiroteos” defensivos con hombres armados.	Poco carisma y sin un mensaje inspirador
Incertidumbre con el tema de migración, habrá negación de visas, imposibilidad de acceso y estigmatización	Fantasmas del pasado: una denuncia de abuso sexual

## SUPUESTOS

- En el supuesto de que gane Donald Trump, los mercados verían su posición en el poder como una continuidad del escenario actual, lo que significa que no habría grandes fluctuaciones en el tipo de cambio si hay un claro ganador.
  - Por su parte, en el caso de Joe Biden la política económica que planteó es centrista y no llega a generar consternación en los mercados.
  - En general, la victoria de Biden sería más positiva para la sociedad mexicana. Disminuiría la retórica y acciones en contra de los migrantes en EEUU y habría mayor probabilidad de que se impulsen medidas como la legalización de los dreamers.
- ¿La buena noticia para México si gana Trump? “Que mantendrá buena comunicación con el gobierno mexicano”, aseguró el experto. “Además, impulsaría la instrumentación del T-MEC y una recuperación acelerada de la economía estadounidense, lo cual beneficia a México.




# INVERSIÓN EXTRANJERA

Se espera que los Flujos de remesas caerán 14% para 2021 a medida que disminuye la migración: Banco Mundial.

La cantidad de dinero que los trabajadores migrantes envían a casa caería un 14% en 2021 en comparación con los niveles anteriores a la pandemia de coronavirus en 2019, de acuerdo a una estimación del Banco Mundial. La cantidad de dinero que los trabajadores migrantes envían a casa caería un 14% en 2021 en comparación con los niveles anteriores a la pandemia de coronavirus en 2019, de acuerdo a una estimación del Banco Mundial. Mientras que en un entorno mundial la inversión extranjera directa (IED) se derrumbó en 49% durante el primer semestre del 2020 en comparación con igual periodo de un año atrás y está en curso del cerrar el año con una baja del 40%, agobiada por los temores a una profunda recesión.

Los niveles globales de IED cayeron a 399,000 mdd, ya que las multinacionales aplazaron sus proyectos de inversión para preservar efectivo. Sin embargo, con el efecto subsecuente de la situación de desaceleración e incertidumbre se espera que los flujos de inversión extranjera anoten descensos de entre 30% y 40% este año y que el declive “se modere” en 2021, a caídas de entre 5% y 10%, esto sin mencionar la política comercial que desempeñe el candidato vencedor.

## COMERCIO EXTERIOR



Actualmente, la situación comercial con el vecino del norte se ha visto con mayores aires de esperanza para las empresas mexicanas, debido a la entrada en vigor del T-MEC. Entre la tensión comercial y los altos y bajos desempeños de las economías con la pandemia, el gran factor clave es la inercia que pueda generar dicho tratado y las exportaciones. Con la pandemia ha habido diferentes industrias fuertemente golpeadas, pero otras que están teniendo un crecimiento importante, detonando así que se aceleren algunas inversiones que estaban en el tintero. En tanto la situación comercial mundial a principios de octubre pasado, la OMC modificó sus proyecciones para el volumen del comercio mundial que se registrará este año, estimando una caída anual de 9.2%, desde el 13% y 32% (previsión moderada y pesimista, respectivamente) que pronosticó en abril de 2020.

Entre estas nuevas estimaciones, las exportaciones de América Latina disminuirían 7.7% en términos reales y sería la región menos afectada después de Asia. Del mismo modo, el Fondo Monetario Internacional (FMI), redujo las expectativas de contracción a 10.4% para 2020.

En un contexto Las guerras comerciales y el cumplimiento de las reglas de origen obligan a tener mayor presencia de las cadenas de suministro a nivel local. La localización coincidirá con el sitio más efectivo para la manufactura, México seguirá siendo el socio comercial más competitivo para Norteamérica lo que ha generado una mejoría en la balanza comercial; sin embargo, se contraen las exportaciones 8.5% en septiembre debido a que las ventas al exterior se ubicaron ligeramente arriba del noveno mes de 2019 al reportar 38 mil 547 mdd, un aumento interanual del 3.7%, como resultado de la combinación de un incremento del 5.1% en las exportaciones no petroleras, frente a un desplome de las petroleras de hasta 22.1%.