

México

En septiembre

continúa el déficit comercial

y la

desindustrialización

Noviembre 10 de 2025
arnulforgomez@outlook.com

México: En septiembre continúa el déficit comercial y la desindustrialización

*Ellos se ríen de mí porque soy diferente
Yo me río de ellos porque todos son igualitos*

Anónimo

Durante los primeros 9 meses de 2025, la Exportación Total de México acumuló la cifra de 481,642 millones US, debido al incremento de 5.68%, equivalente a 23,882 millones US más en relación con el mismo periodo de 2024.

La Exportación Petrolera registró un decremento de -23.58% debido a que el Petróleo Crudo lo hizo en -28.04% y Otros Productos Petroleros en -9.72%.

Por el contrario, la Exportación No Petrolera registró un incremento de 7.12% pues, la Exportación Extractiva registró un crecimiento de 23.81% y la Exportación Manufacturera de 7.49%, en tanto que la exportación Agroindustrial decreció en 8.66%.

La Importación Total tuvo un crecimiento de 0.23% debido a que la Importación Petrolera decreció en -8.45% en tanto que Exportación No Petrolera creció 1.0%.

Por el tipo de bienes, la Importación de Bienes de Consumo Final decreció -8.85% debido a que los Bienes de Consumo Petrolero lo hicieron en -23.15% en tanto que los bienes de Consumo Final No Petrolero en -5.41%.

La Importación Total de Bienes de Consumo Final decreció -5.8% debido a que la Importación de Consumo Petrolero lo hizo en -21.95% y la de Bienes de Consumo No Petrolero lo hizo en -2.03%.

La Importación Total de Bienes Intermedios se incrementó en 4.98% ya que la de Bienes Intermedios Petroleros se redujo en -0.07%, en tanto que la de Bienes Intermedios No Petroleros se incrementó en 5.38%.

Finalmente, la Importación de Bienes de Capital registró un retroceso de -8.79%, equivalente a -4,025 millones US.

Como resultado de la evolución de estas variables, durante el periodo enero-septiembre 1993/2025, es decir, en estos 33 años la balanza comercial de México ha registrado un total de 6 años con superávit y 27 con déficit, acumulando un saldo negativo de -165,193 millones US con un promedio anual de -5,006 millones US, una cifra verdaderamente negativa que nos habla de un problema de productividad y competitividad en nuestro territorio y la carencia total de una estrategia integral de comercio exterior.

México: Balanza Comercial Total Enero – Septiembre*

	Exportación			Importación			Comercio Total			Saldo			1
	Valor	Δ %	Δ \$	Valor	Δ %	Δ \$	Valor	Δ	Δ \$	Valor	Δ %	Δ \$	
1993	37,634			48,030			85,664			-10,396			78.36
1994	43,908	16.67	6,274	57,550	19.82	9,520	101,458	18.44	15,794	-13,642	31.22	-3,246	76.30
1995	58,505	33.24	14,597	53,095	-7.74	-4,455	111,600	10.00	10,142	5,410	-139.66	19,052	110.19
2016	273,817	-3.70	-10,515	286,119	-3.07	-9,049	559,936	-3.38	-19,564	-12,302	13.53	-1,466	95.70
2017	299,223	9.28	25,406	308,358	7.77	22,239	607,581	8.51	47,645	-9,135	-25.74	3,167	97.04
2018	333,164	11.34	33,941	343,390	11.36	35,032	676,554	11.35	68,973	-10,226	11.94	-1,091	97.02
2019	343,703	3.16	10,539	341,507	-0.55	-1,883	685,210	1.28	8,656	2,196	-121.47	12,422	100.64
2020	293,752	-14.53	-49,951	275,154	-19.43	-66,353	568,906	-16.97	-116,304	18,598	746.90	16,402	106.76
2021	359,548	22.40	65,796	368,244	33.83	93,090	727,792	27.93	158,886	-8,696	-146.76	-27,294	97.64
2022	429,930	19.58	70,382	455,581	23.72	87,337	885,511	21.67	157,719	-25,651	194.97	-16,955	94.37
2023	441,695	2.74	11,765	454,296	-0.28	-1,285	895,991	1.18	10,480	-12,601	-50.88	13,050	97.23
2024	455,760	3.18	14,065	475,232	4.61	20,936	930,992	3.91	35,001	-19,472	54.53	-6,871	95.90
2025	481,642	5.68	25,882	484,570	1.96	9,338	966,212	3.78	35,220	-2,928	-84.96	16,544	99.40
Σ93/25	7,348,017			7,513,210			14,861,227			-165,193			97.80
Δ93/25	444,008	1,074	444,008	436,540	846	436,540	880,548	946	880,548				21.04

Elaborado con datos de BANXICO. Millones US *Incluye Operaciones IMMEX

1) Tasa de cobertura=Exportación/Importación

México. Débiles resultados de la economía y el nearshoring

<https://inep.org/index.php/libros/8-libros/10-articulos/3076-2025-ago-23-mexico-debiles-resultados-de-la-economia-y-el-nearshoring-arnulfo-r-gomez>

Comentarios.

Aunque la Exportación Total de México muestra crecimiento que, en el periodo 1993/2025 fue de 1,180 %, y la Importación Total de 846%, la estructura del intercambio comercial muestra deficiencias cuyo resultado no es muy agradable.

Cuando la SE publicaba los diversos agregados de la estructura del comercio exterior, de 1993 a 2007, se podía hacer un análisis detallado del comercio exterior mexicano y, aún hasta el 2012, pude conseguir la información “*confidencial*” que nos muestra una caída enorme del Valor de Contenido Nacional en la exportación, mismo que pasó de 58.8%, en 1993, a sólo 39.13% en 2012

México: Estructura Balanza Comercial Total													
	Total	Exportación				Importación			Valor Agregado				
		Definitiva				IMMEX			1+2				
		Total 1	Petróleo	Agroind	Otros	Total	Reexp	VA 2	Total	Definitiva	IMMEX	Total	%
1993	51,832	16,731	6,485	3,990	6,256	35,101	21,355	13,746	67,548	46,193	5,561	30,477	58.80
1994	60,833	19,284	6,624	4,432	8,228	41,549	32,160	9,389	79,374	47,214	6,896	28,673	47.13
1995	79,823	24,437	7,420	6,278	10,739	55,386	41,409	13,977	72,475	31,066	4,856	38,414	48.12
2006	250,461	76,290	34,707	14,212	27,371	174,171	121,404	52,767	256,205	134,801	15,655	129,057	51.53
2007	271,875	88,658	37,937	14,728	35,993	183,217	154,333	28,884	281,949	127,616	18,953	117,542	43.23
2008	291,348	86,198	43,342	16,283	26,573	205,150	173,304	31,846	308,603	135,299	22,688	118,044	40.52
2009	229,704	60,521	25,614	16,024	18,883	169,183	140,294	28,889	234,385	94,091	17,971	89,410	38.92
2010	298,473	75,463	35,919	18,108	21,436	223,010	187,890	35,120	301,482	113,592	20,302	110,583	37.05
2011	349,375	94,331	49,322	21,716	23,293	255,044	210,368	44,676	350,842	140,474	25,414	139,007	39.79
2012	370,915	92,766	42,837	22,481	27,448	278,149	225,780	52,369	370,746	144,966	24,354	145,135	39.13
93/12	319,083	76,035	36,352	18,491	21,192	243,048	204,425	38,623	303,198	98,773	18,793	114,658	-19.67

Peor aún fue la situación excluyendo al petróleo pues, el Valor de Contenido Nacional cayó de 52.91%, en 1993, a 31.18% en 2012

	México: Estructura de la Exportación Mexicana Sin Petróleo													Valor Agregado	
		Exportación Definitiva						IMMEX							
		Total 1	%	Agroind	%	Otros	%	Total	%	Reexp	%	VA 2	%	1+2	%
1993	45,347	10,246	22.59	3,990	8.80	6,256	13.80	35,101	77.41	21,355	47.09	13,746	30.31	23,992	52.91
1994	54,209	12,660	23.35	4,432	8.18	8,228	15.18	41,549	76.65	32,160	59.33	9,389	17.32	22,049	40.67
1995	72,403	17,017	23.50	6,278	8.67	10,739	14.83	55,386	76.50	41,409	57.19	13,977	19.30	30,994	42.81
2006	215,754	41,583	19.27	14,212	6.59	27,371	12.69	174,171	80.73	121,404	56.27	52,767	24.46	94,350	43.73
2007	233,938	50,721	21.68	14,728	6.30	35,993	15.39	183,217	78.32	154,333	65.97	28,884	12.35	79,605	34.03
2008	248,006	42,856	17.28	16,283	6.57	26,573	10.71	205,150	82.72	173,304	69.88	31,846	12.84	74,702	30.12
2009	204,090	34,907	17.10	16,024	7.85	18,883	9.25	169,183	82.90	140,294	68.74	28,889	14.16	63,796	31.26
2010	262,554	39,544	15.06	18,108	6.90	21,436	8.16	223,010	84.94	187,890	71.56	35,120	13.38	74,664	28.44
2011	300,053	45,009	15.00	21,716	7.24	23,293	7.76	255,044	85.00	210,368	70.11	44,676	14.89	89,685	29.89
2012	328,078	49,929	15.22	22,481	6.85	27,448	8.37	278,149	84.78	225,780	68.82	52,369	15.96	102,298	31.18
93/12	282,731	39,683	-7.38	18,491	-1.95	21,192	-5.43	243,048	7.38	204,425	21.73	38,623	-14.35	78,306	-21.73

Elaborado con datos de la SE. Millones US

Debido a esta limitante, para los 13 años más recientes, los diversos agregados del comercio exterior se presentan sobre la base de cálculos que nos dicen que el contenido nacional en la exportación es de 40%, situación que prácticamente es la misma que en 2012.

Parte importante de este proceso negativo, de acuerdo con datos de BANCOMEXT, ha sido la salida de 2,468 empresas radicadas en territorio mexicano entre 2001 y 2015, lo que ha redundado directamente en la disminución del valor agregado en la producción y exportación de bienes en nuestro país, situación que ha impedido cumplir con el objetivo fundamental del TLCAN: *establecer un área de Libre Comercio en América del Norte, en lo que será el mercado más grande del mundo, con una población de cerca de 400 millones de personas, lo que generará un Producto Regional Bruto de más de 9 billones US (1994) mediante la integración comercial y productiva.*

México: declive con el TLCAN y el T-MEC

<https://inep.org/index.php/libros/8-libros/10-articulos/2982-2025-jul-28-mexico-declive-con-el-tlcan-y-el-t-mec-arnulfo-r-gomez>

En los primeros 9 meses de 2025, la Exportación Total creció 5.68%, sin embargo, la Importación Intermedia Total lo hizo en 4.98%, debiendo señalar que si en 1993, este rubro constituyó el 71.42% de la Importación Total (34,302 millones US), para el 2025 fue de 76.89% (372,583 millones US); es decir, la dependencia de la planta productiva mexicana en insumos extranjeros ha seguido incrementándose y, en 2025, fue superior a la de 1993 en 338,281 millones US.

En este contexto, también hay que señalar que la Importación de Bienes de Capital muestra una tendencia decreciente pues, si en 1993 correspondió a 16.89% del total, para 2025 sólo fue de 8.62%, lo que representó una reducción de -8.27% en el periodo.

Apuntes finales.

Aunque las cifras de la exportación mexicana presentan incrementos en 27 de los 33 años durante el periodo enero – septiembre, de 1993 a 2025, la composición de su estructura genera enorme debilidad pues, la planta productiva mexicana se ha vuelto crecientemente dependiente de insumos extranjeros para realizar su trabajo, como consecuencia, el déficit acumulado en este periodo ascendió a -165,193 millones US.

Esta situación ha sido originada por la incapacidad para definir una estrategia y crear una plataforma exportadora competitiva, sólida y diversificada, partiendo de una supuesta base manufacturera creada por la industria maquiladora, sin embargo, no hubo complementos adecuados para desarrollar esta industria, con programas que contemplaran capacitación de la mano de obra e incorporación de tecnología con programas que permitieran añadir valor creciente en la producción orientada al mercado doméstico y al mercado internacional, principalmente hacia Canadá y EEUU, países con los que somos complementarios y con los que tenemos ventajas comparativas que hubieran servido para desarrollar ventajas competitivas con programas inteligentes y bien definidos.

Posición Competitiva de los miembros del T-MEC

IMD 2025	General	Desarrollo económico	Instituciones públicas	Ambiente de negocios	Infraestructura
Canadá	11	14	11	13	5
EEUU	13	3	33	19	11
México	55	39	62	54	61

IMD World Competitiveness Center

La firma compulsiva de Tratados de Libre Comercio con 52 países, adicionales al de Canadá y EEUU, atomizaron nuestros esfuerzos y debilitaron nuestras fortalezas, situación que fue empeorada grandemente por una desgravación unilateral totalmente ilógica, lo que ha redundado en un proceso de desindustrialización terrible de nuestro país y que ha provocado un déficit creciente y con un mayor número de países.

México: Evolución del déficit por tipo de país

BANXICO	1993			2024			Σ 1993/2024		
Millones US	C/TLC	S/TLC	Total	C/TLC	S/TLC	Total	C/TLC	S/TLC	Total
Países	32	79	111	41	108	149	39	114	153
Valor	-11,893	-3,806	-15,699	-92,048	-209,387	-301,405	-1,265,563	-2,167,111	-3,432,674
% déficit	76	24	100	31	69	100	37	63	100

La revisión del T-MEC que en breve se realizará, es una oportunidad que México debe aprovechar para realizar planteamientos realistas que incidan adecuadamente en la tan deseada integración comercial y productiva, misma que se planteó desde la negociación del TLCAN.

Arnulfo R. Gómez

Aquella oportunidad fue desperdiciada miserablemente por los “*negociadores*” mexicanos firmando TLC’s al por mayor y realizando un desarme arancelario terrible, en lugar de definir una estrategia para ubicarnos adecuadamente en Canadá y EEUU, países que representan el mercado más gran del mundo, el principal bloque importador, con elevado nivel de consumo, que son el mercado más cercano y con el que somos complementarios comercial e industrialmente hablando.