integralia

MÉXICO Y ESTADOS UNIDOS

ENTRE LA REVISIÓN DEL T-MEC Y EL IMPACTO DE LAS ELECCIONES INTERMEDIAS

2 DE NOVIEMBRE DE 2026



Resumen ejecutivo

La relación entre México y Estados Unidos enfrenta una paradoja: nunca habían estado tan integradas sus economías y, sin embargo, sus relaciones políticas y comerciales atraviesan una etapa de elevada incertidumbre. La revisión del T-MEC, la agenda de seguridad de Trump y las elecciones intermedias del 3 de noviembre definirán buena parte de la relación bilateral durante 2027-2028.

1 | **La integración económica es profunda y difícil de revertir, pero no garantiza estabilidad comercial.** Desde la entrada en vigor del TLCAN, el comercio bilateral se ha multiplicado casi por nueve y México se ha convertido en el principal socio comercial de Estados Unidos. La integración de las cadenas productivas hace costoso un desacoplamiento. Sin embargo, persistirán las amenazas arancelarias, las mayores exigencias de contenido regional y el uso del comercio como instrumento de presión política.

2 | **El T-MEC seguirá vigente, pero la incertidumbre sobre sus condiciones se prolongará.** La negativa de Estados Unidos a extender su vigencia por otros 16 años en julio de 2026 abrió un periodo de revisiones anuales. Aunque el tratado mantiene su vigencia bajo las disposiciones actuales, persisten desacuerdos sobre reglas de origen, insumos extrarregionales y participación china en las cadenas de suministro. Las negociaciones seguirán su propia dinámica, independientemente del resultado de las elecciones.

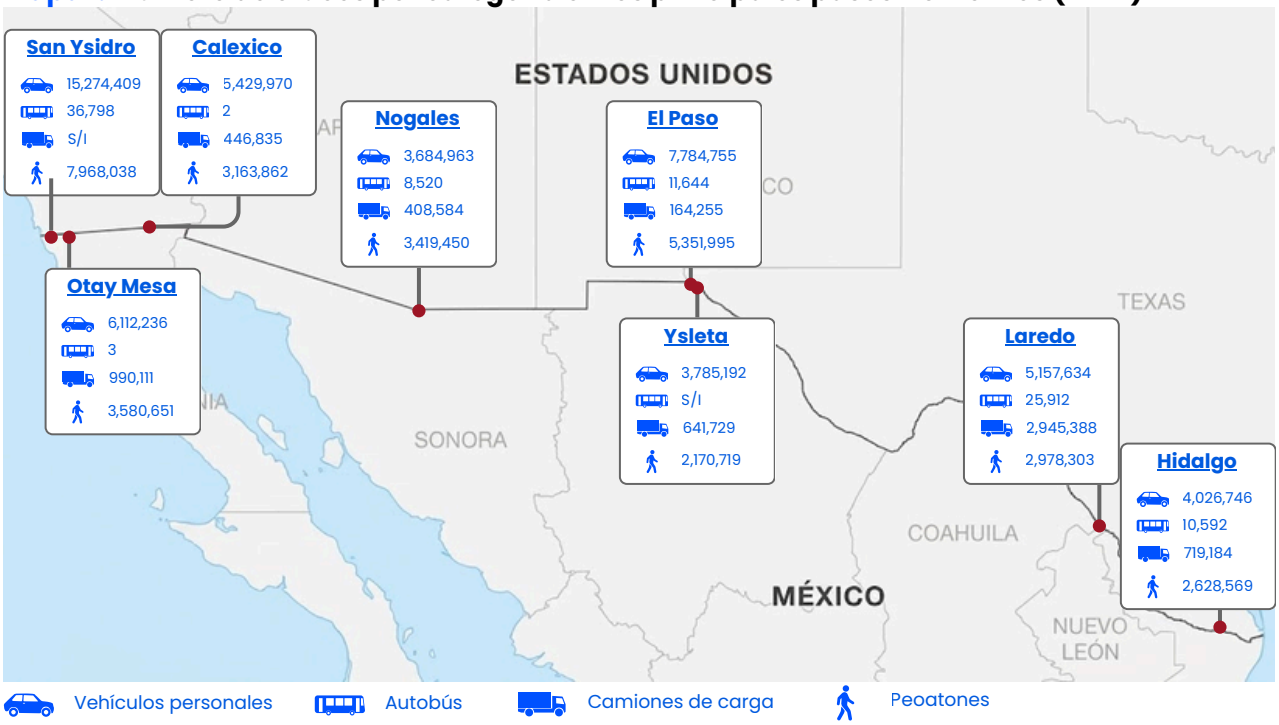
3 | **Las elecciones intermedias van a modificar los contrapesos a Trump, pero no necesariamente reducir las presiones sobre México.** Una mayoría demócrata en una o ambas cámaras aumentaría las investigaciones y la fiscalización sobre el Ejecutivo, intensificando la confrontación política interna. Ante mayores restricciones domésticas, Trump podría dedicar más atención a la política exterior para construir su legado. El combate al narcotráfico y al crimen organizado, que goza de mayor consenso bipartidista que otros asuntos internacionales, podría adquirir mayor protagonismo y traducirse en nuevas exigencias hacia México. Por otra parte, derrotas republicanas en estados afectados por los aranceles podrían aumentar las presiones para moderar algunas medidas comerciales.

4 | **La nueva relación bilateral combina riesgos elevados con oportunidades para las empresas.** La presión estadounidense sobre narcotráfico, migración y presencia china continuará independientemente del resultado electoral. Esto exigirá fortalecer la debida diligencia, la trazabilidad de insumos y la gestión del riesgo arancelario y regulatorio. Al mismo tiempo, la reorganización de las cadenas productivas de América del Norte podría generar oportunidades para la proveeduría regional y la inversión en México.

1. Dos países, un vínculo profundo

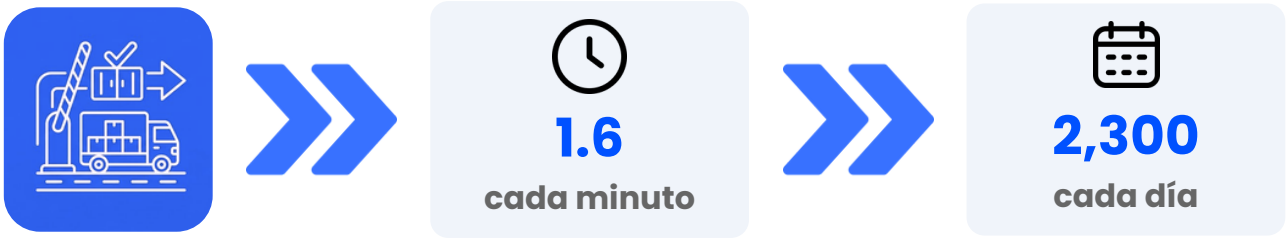
México y Estados Unidos comparten 3,175 km de frontera por la que diariamente cruzan miles de personas y mercancías.

Mapa 1. Número de cruces por categoría en los principales pasos fronterizos (2025)



Fuente: elaboración propia con datos de BTS (siglas en inglés para la Oficina de Estadísticas de Transporte de Estados Unidos).

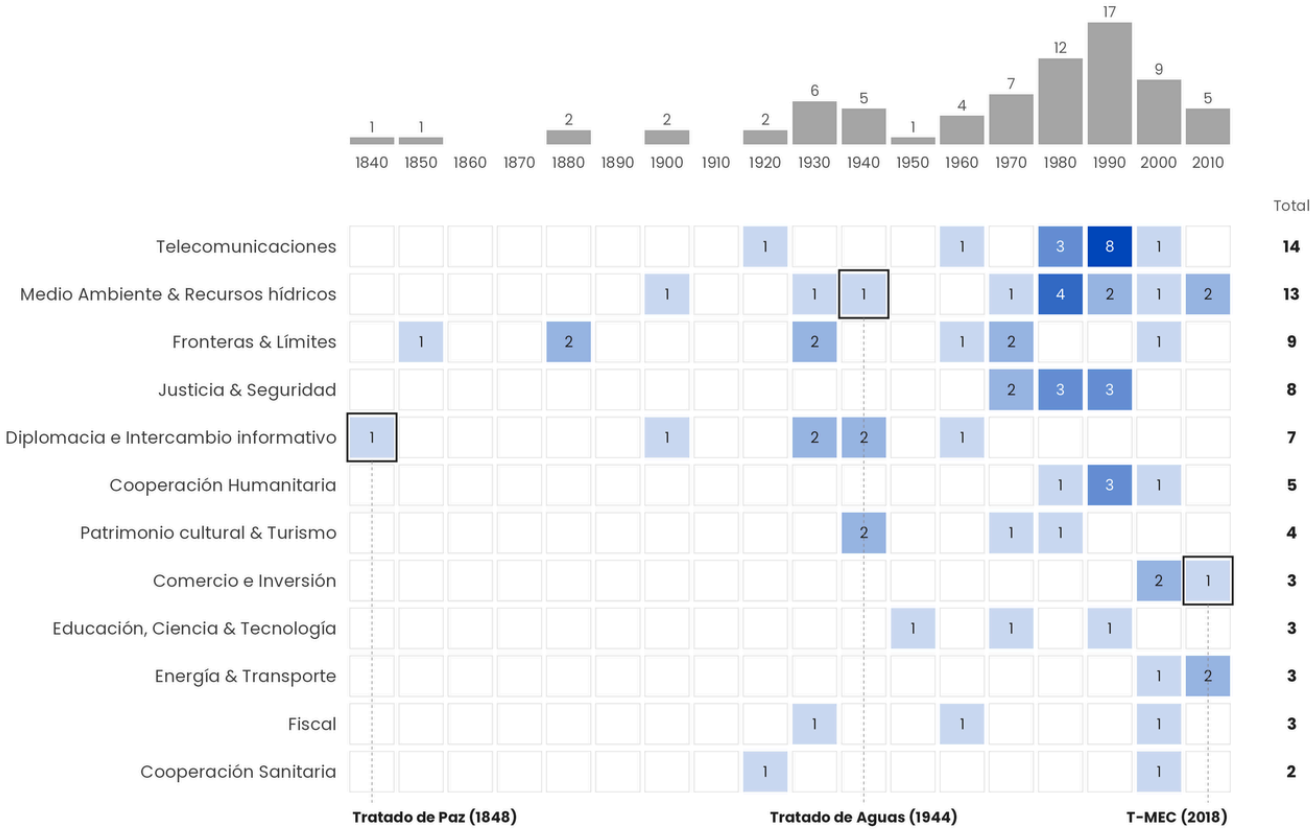
Figura 1. Millones de dólares en mercancías que cruzan la frontera (2024)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del NADB (siglas en inglés del Banco de Desarrollo de América del Norte).

Es una relación compleja, regulada por decenas de acuerdos y tratados:

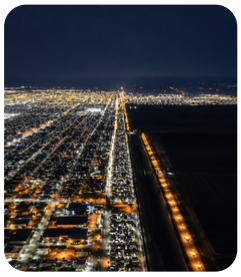
Gráfica 1. Instrumentos de cooperación vigentes entre México y los Estados Unidos por ámbitos y periodos de adopción (1848-actualidad)



Fuente: elaborado por Integralia con información de la Secretaría de Relaciones Exteriores.
Nota: desde el establecimiento de relaciones en 1822, México y Estados Unidos han construido una arquitectura de cooperación con 74 instrumentos jurídicos vigentes (13 tratados, 8 convenciones, 13 convenios, 9 protocolos, 30 acuerdos y un arreglo) en diversas materias, la mayoría suscritos en las últimas siete décadas.

Así como por distintos mecanismos de diálogo y cooperación que hoy sostienen los ámbitos más relevantes de nuestra relación:

Tabla 2. Principales instrumentos de cooperación para la relación México - Estados Unidos

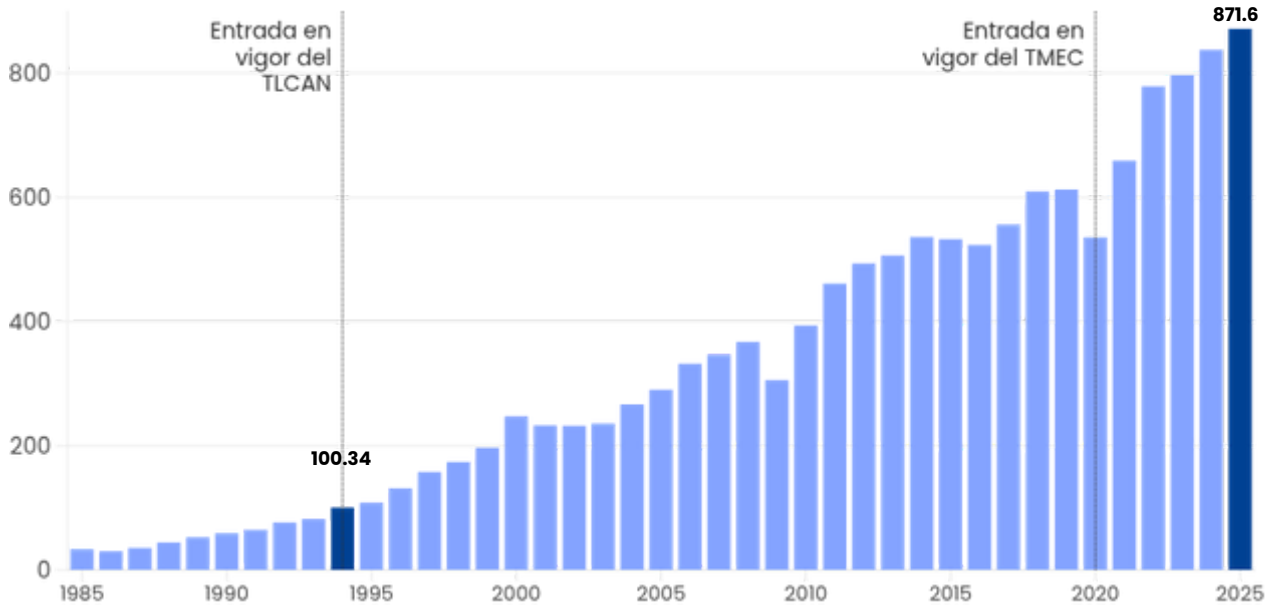
Fronterizo			
Comisión Internacional de Límites y Aguas (CILA) 1889	**Grupo Binacional sobre Puentes y Cruces** 1983	**Comité Ejecutivo Bilateral para la Gestión de la Frontera del Siglo XXI** 2010	
Comercial			
Diálogo CEO México-Estados Unidos 2013	**Comisión de Libre Comercio del T-MEC** 2020	**16 Comités Técnicos Permanentes del T-MEC** 2020	
Seguridad			
Diálogo Norteamericano sobre Drogas (DNAD) (Trilateral con Canadá) 2016	**Programa de Cooperación sobre Seguridad Fronteriza y Aplicación de la Ley** 2025	**Grupo de Implementación de Alto Nivel** 2025	
Migratorio*			
Conferencia Regional sobre Migración (CRM) 1996	**Marco Regional Integral de Protección y Soluciones (MRIPS)** 2017	**Reuniones ministeriales de la Declaración de Los Ángeles sobre Migración y Protección** 2022	

Fuente: elaborado por Integralia con información de la Secretaría de Relaciones Exteriores y del Departamento de Estado de los Estados Unidos.
***Nota:** aunque son acuerdos regionales, la participación de México y Estados Unidos en estos mecanismos constituye hoy el principal marco para la cooperación migratoria binacional. La lista en general es un ejemplo ilustrativo más no una representación exhaustiva de la totalidad existente.

2. T-MEC: la región económica más dinámica del mundo

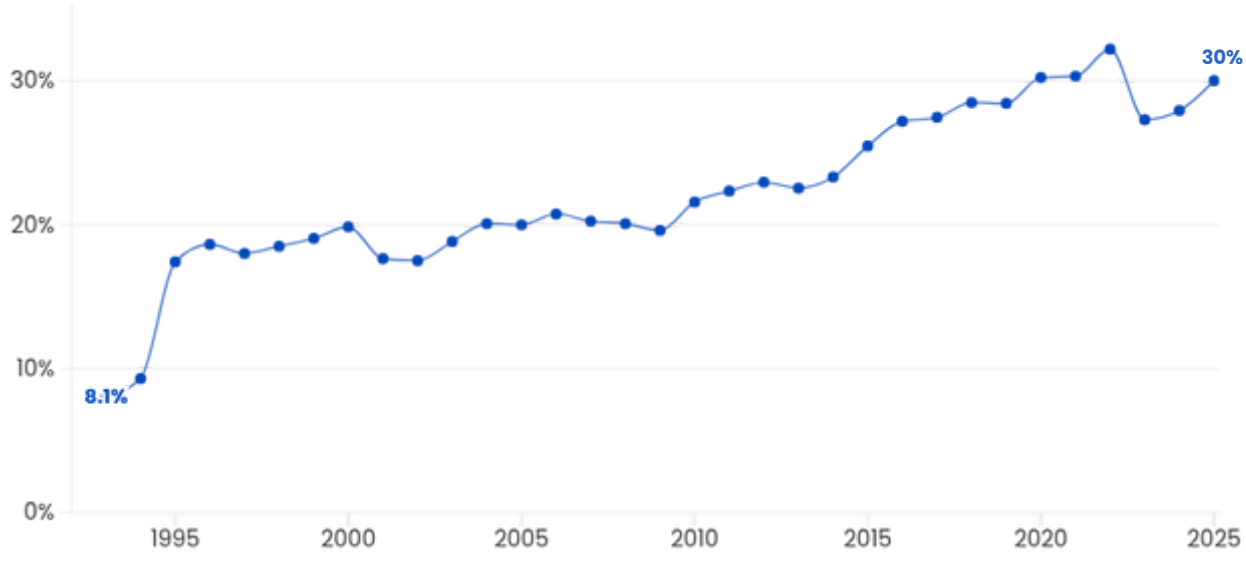
El comercio bilateral se ha multiplicado desde la entrada en vigor del TLCAN

Gráfica 2. Valor total de comercio bilateral (1985-2025)
En miles de millones de dólares (exportaciones + importaciones)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de USCB (siglas en inglés para el Buró de Censo de los Estados Unidos).

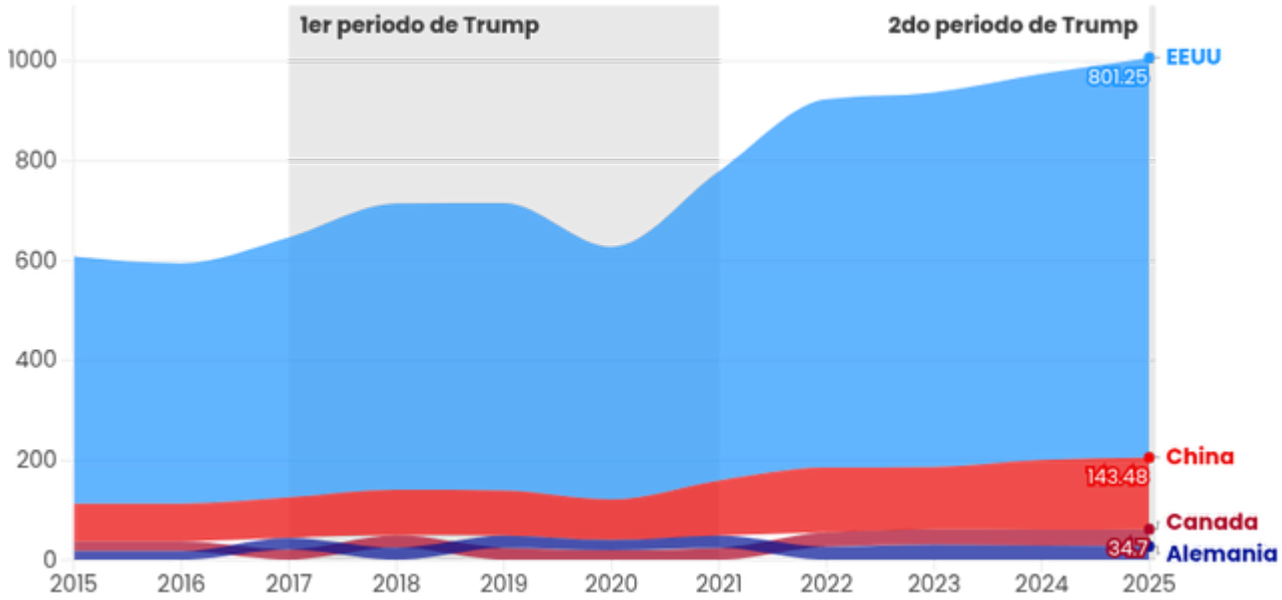
Gráfica 3. Exportaciones de México a Estados Unidos como proporción del PIB (1993-2025)
En % (a dólares corrientes)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del Banco de México e INEGI.
Nota: la caída en 2023 se debió exclusivamente a un efecto cambiario: el tipo de cambio promedio pasó de $20.13 a $17.76

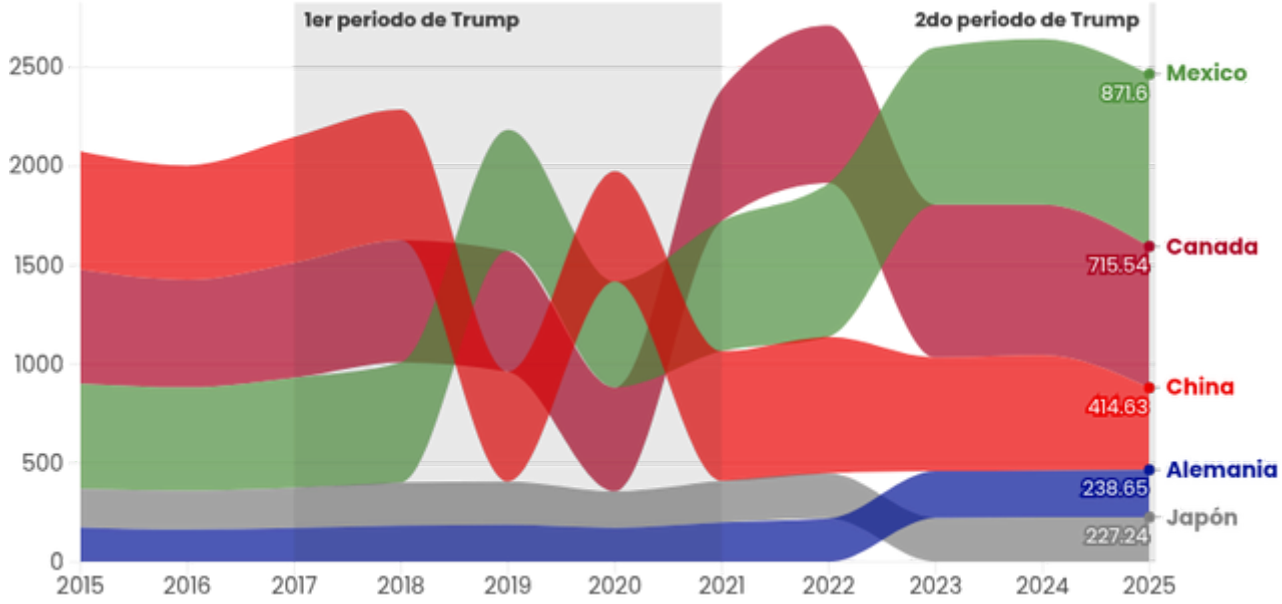
Ya en tiempos del T-MEC, Estados Unidos y México se consolidaron como el socio comercial más importante de su contraparte:

Gráfica 4. Principales socios de México por valor total de intercambio comercial (2015-2025)
En miles de millones de dólares (exportaciones + importaciones)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del Banco de México.

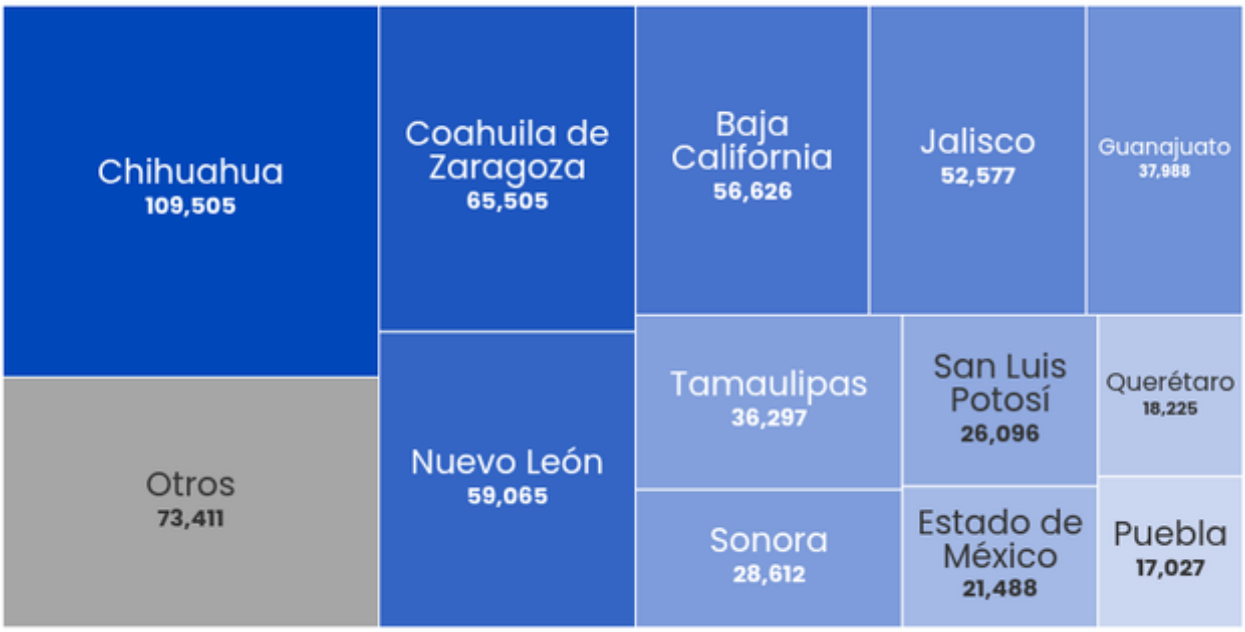
Gráfica 5. Principales socios de Estados Unidos por valor total de intercambio comercial (2015-2025)
En miles de millones de dólares (exportaciones + importaciones)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de USCB.

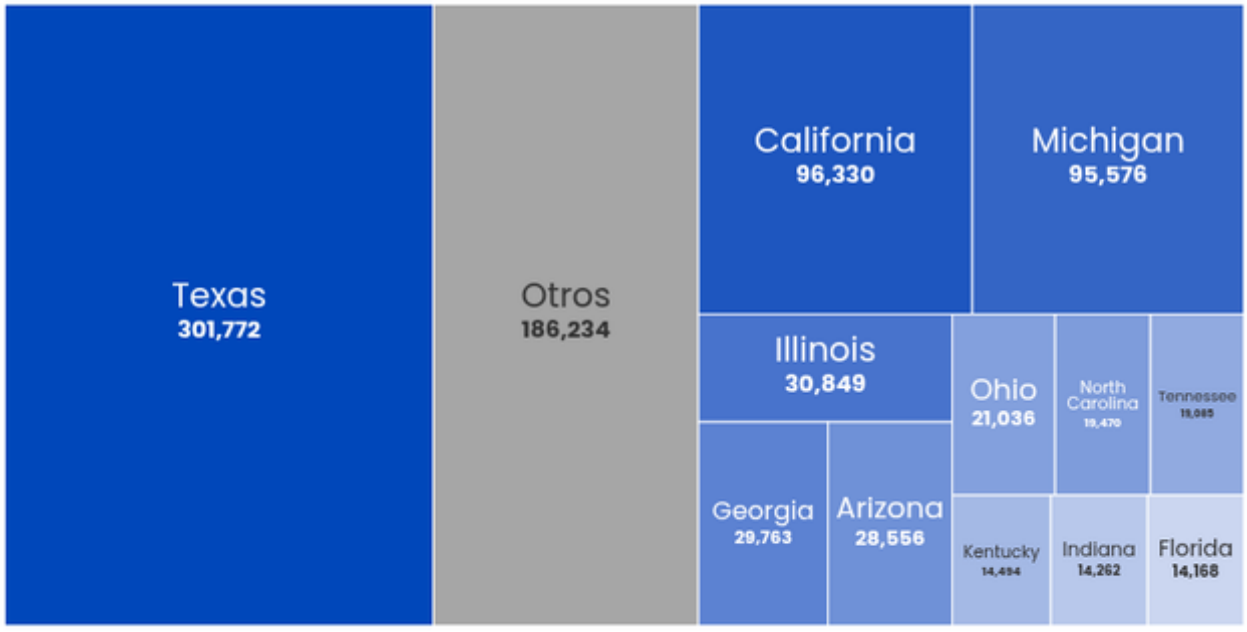
También se han fortalecido los intercambios económicos a nivel local:

Gráfica 6. Valor total de las exportaciones de México por entidad de origen (2025)
En millones de dólares



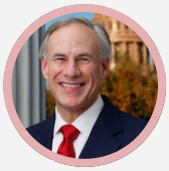
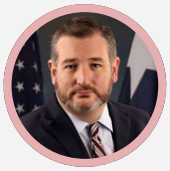
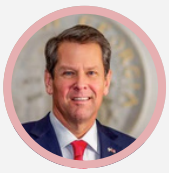
Fuente: elaborado por Integralia con cifras del INEGI.
Nota: el INEGI no desagrega las exportaciones estatales por país de destino, sin embargo, el 83% de las exportaciones mexicanas tienen como destino los Estados Unidos (cálculo propio con datos del Banco de México).

Gráfica 7. Valor total de comercio bilateral a nivel estatal de los Estados Unidos (2025)
En millones de dólares (exportaciones + importaciones)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del Departamento del Comercio de Estados Unidos y de la USCB.
*__Nota:__ otros hace referencia al resto de los estados de cada país.

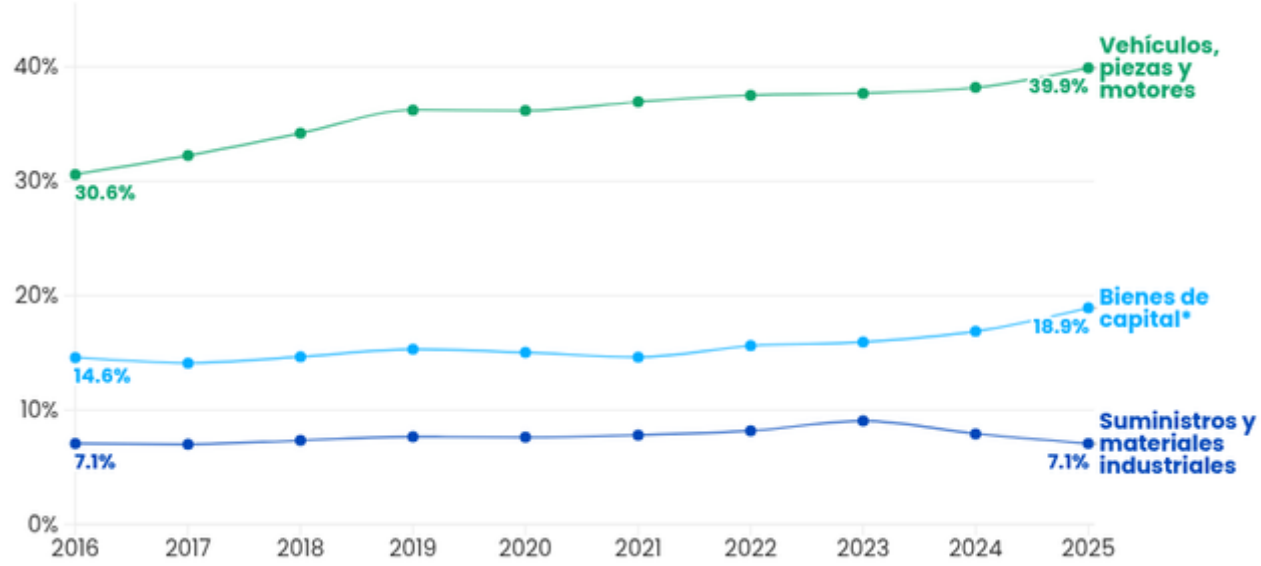
Figura 3. Gobernadores y senadores de los estados de Estados Unidos que más comercian con México (demócratas y republicanos)

	Gobernador	Senadores		Votos para Trump en 2024 (%)
Texas	 Greg Abbott	 Ted Cruz	 John Cornyn	56.1%
California	 Gavin Newsom	 Alex Padilla	 Adam Schiff	38.3%
Michigan	 Gretchen Whitmer	 Gary Peters	 Elissa Slotkin	49.7%
Illinois	 J. B. Pritzker	 Dick Durbin	 Tammy Duckworth	43.5%
Georgia	 Brian Kemp	 Jon Ossoff	 Raphael Warnock	50.7%
Arizona	 Katie Hobbs	 Mark Kelly	 Ruben Gallego	52.2 %

Fuente: elaborado por Integralia con datos de Election.org

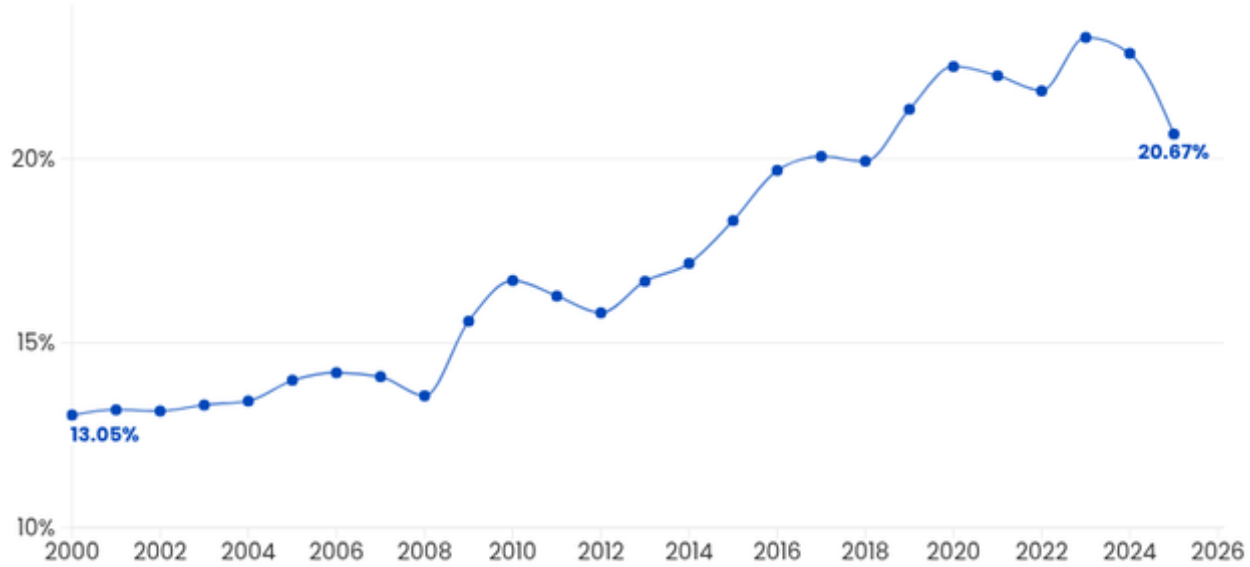
Además, los procesos productivos de ambos países se continúan integrado:

Gráfica 8. Participación de México en las importaciones estadounidenses de bienes vinculados a la actividad industrial (2016–2025)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del USCB.
Nota: bienes de capital excluye aquellos del sector automotriz.

Gráfica 9. Participación de México en las importaciones agrícolas de Estados Unidos (2000-2025)

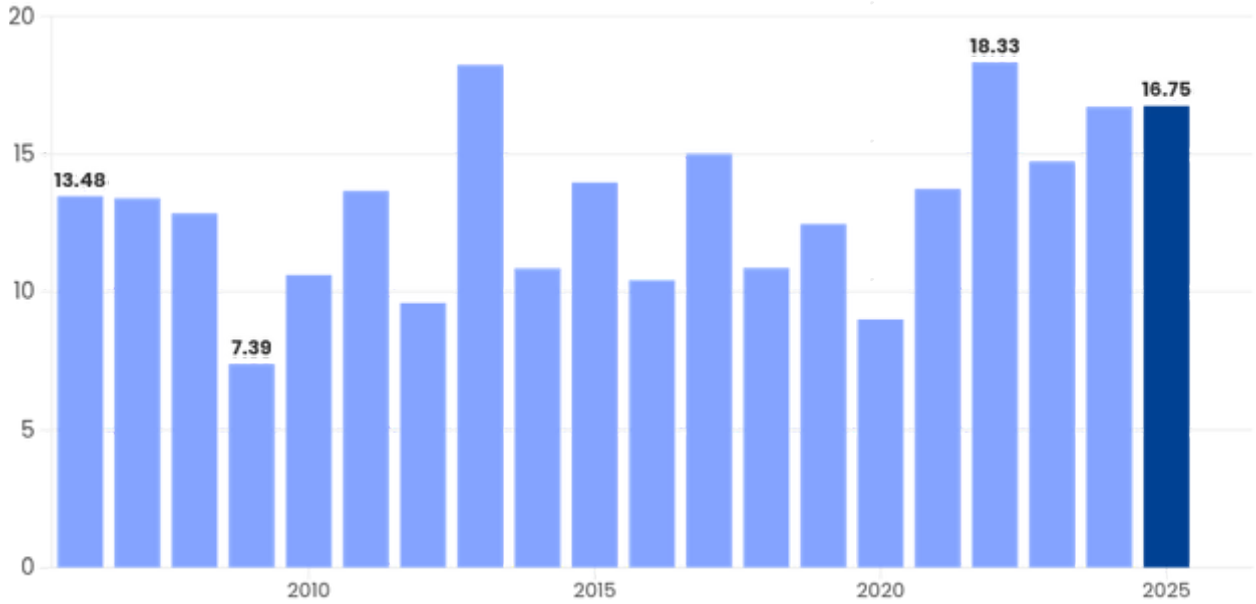


Fuente: elaborado por Integralia con cifras del Servicio de Investigaciones Económicas del USDA (siglas en inglés para el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos).

Esta intensificación comercial estuvo acompañada de un flujo constante de la inversión estadounidense hacia México:

Gráfica 10. Evolución de la Inversión Extranjera Directa (IED) estadounidense en México (2006-2025)

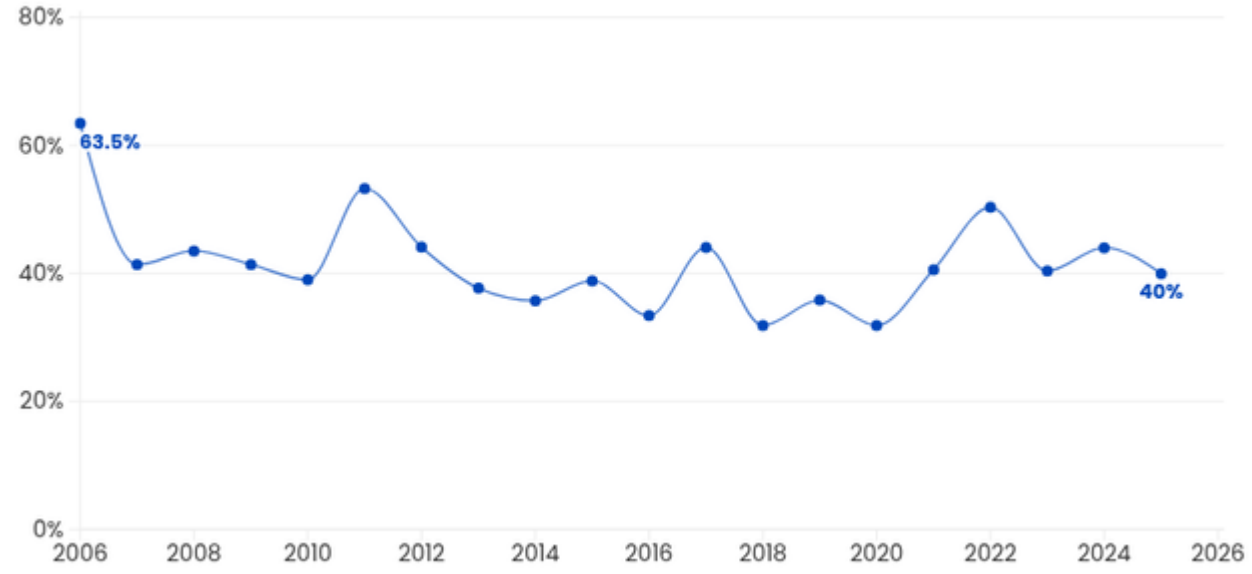
En miles de millones de dólares



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de la SE.

Gráfica 11. Participación de Estados Unidos en la IED total recibida por México (2006-2025)

En %



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de la Secretaría de Economía.

Actualmente, el T-MEC se encuentra en revisión:

Figura 4. Proceso de revisión del T-MEC y siguientes pasos

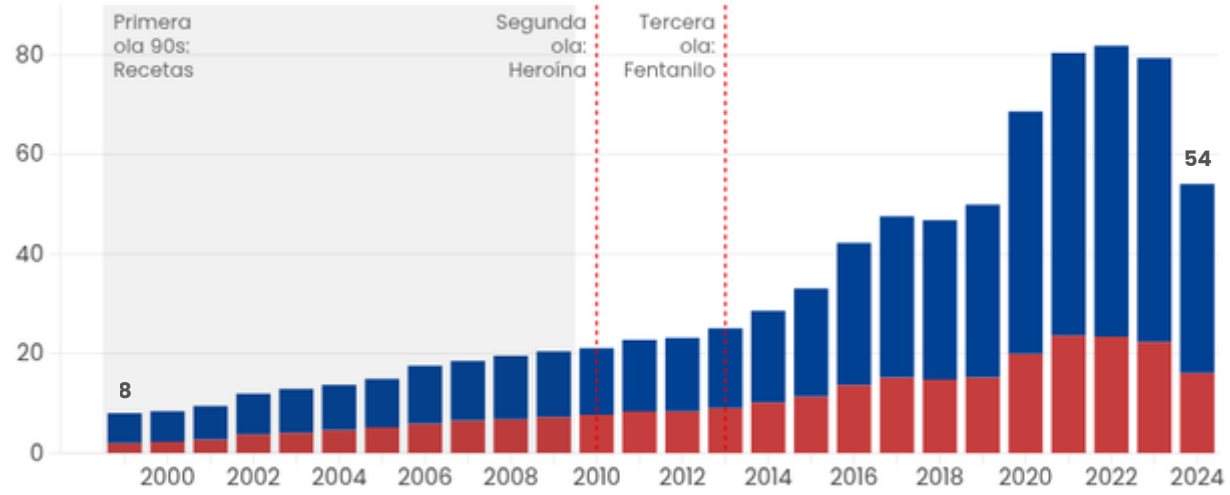


Fuente: elaborado por Integralia con datos de la Secretaría de Economía y la Secretaría de Relaciones Exteriores.
***Nota:** Revisiones periódicas para evaluar funcionamiento, respaldo político y pactar continuidad. RDO refiere a *reglas de origen.*

3. Narcotráfico, migración y China a la cabeza de la agenda de seguridad

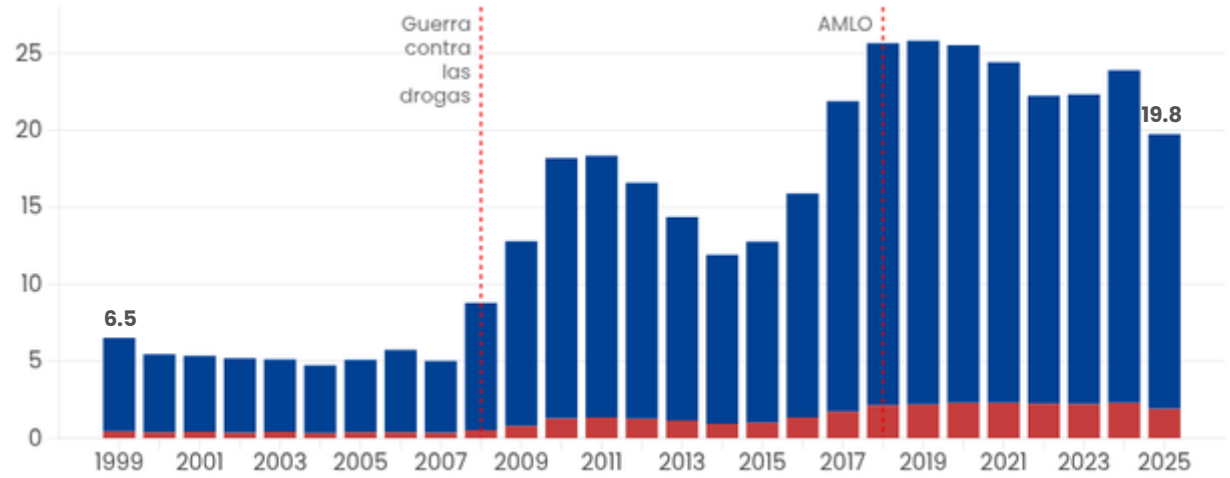
Las sobredosis siguen siendo un problema grave en Estados Unidos, mientras México permanece en una crisis de violencia:

Gráfica 12. Muertes en Estados Unidos de hombres y mujeres por sobredosis de opioides (1999-2024)
En miles de personas



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del CDC (siglas en inglés para el Centro para el Control y Prevención de Enfermedades de los Estados Unidos)
Nota: aunque las muertes por sobredosis permanecen en niveles elevados, las estimaciones preliminares de CDC apuntan a una continuidad en la reducción de la mortalidad que hacia 2025 alcanzó 44,564 casos.

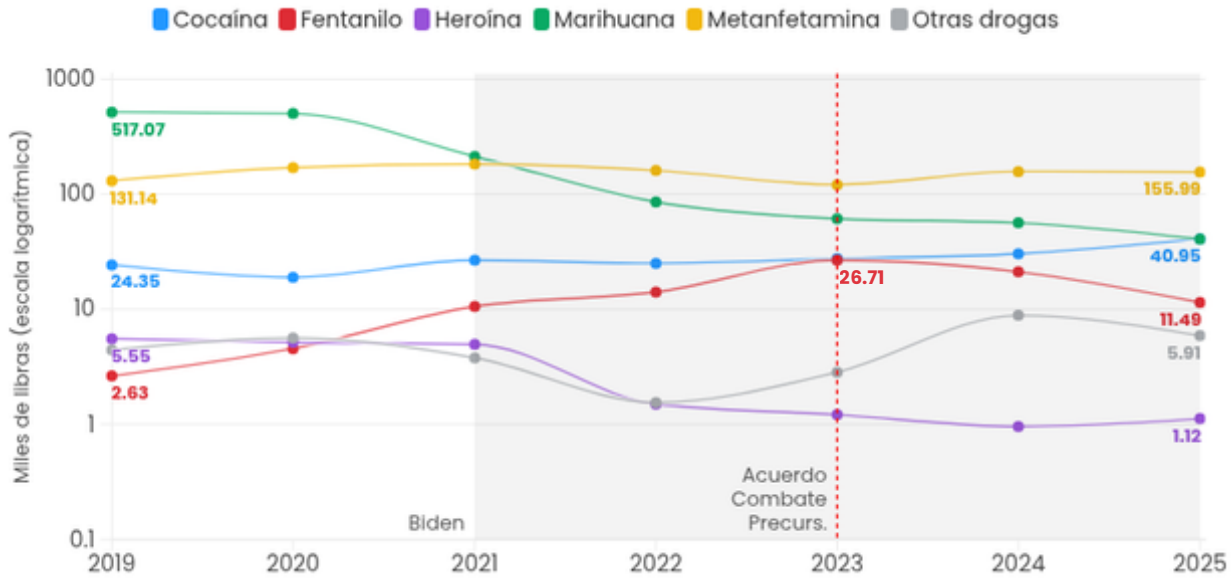
Gráfica 13. Homicidios en México de hombres y mujeres por arma de fuego (1999-2025)
En miles de personas



Fuente: elaboración propia con datos del Inegi.

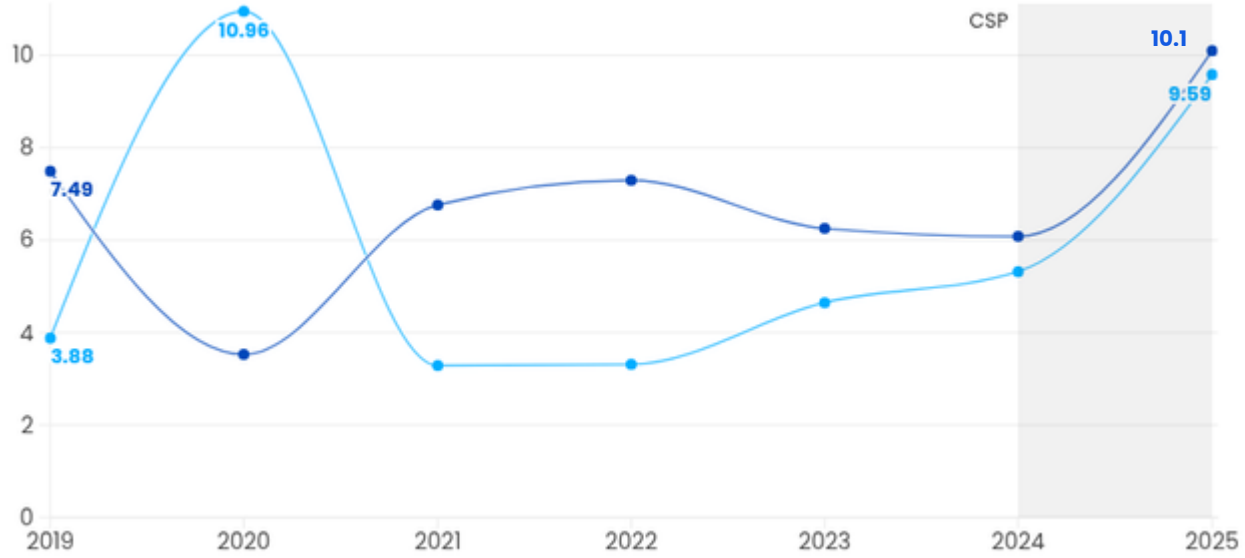
Los flujos transfronterizos de armas hacia México y drogas hacia Estados Unidos están en el corazón de este problema binacional:

Gráfica 14. Decomisos de drogas por tipo en Estados Unidos (2019-2025)
En miles de libras



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del CBP (siglas en inglés para la Oficina de Aduanas y Protección Fronteriza de Estados Unidos).

Gráfica 15. Decomisos de armas largas y cortas en México por la Guardia Nacional y autoridades estatales (2019-2025)
En miles de armas



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de las ediciones de censos nacionales de seguridad del Inegi federales y estatales.

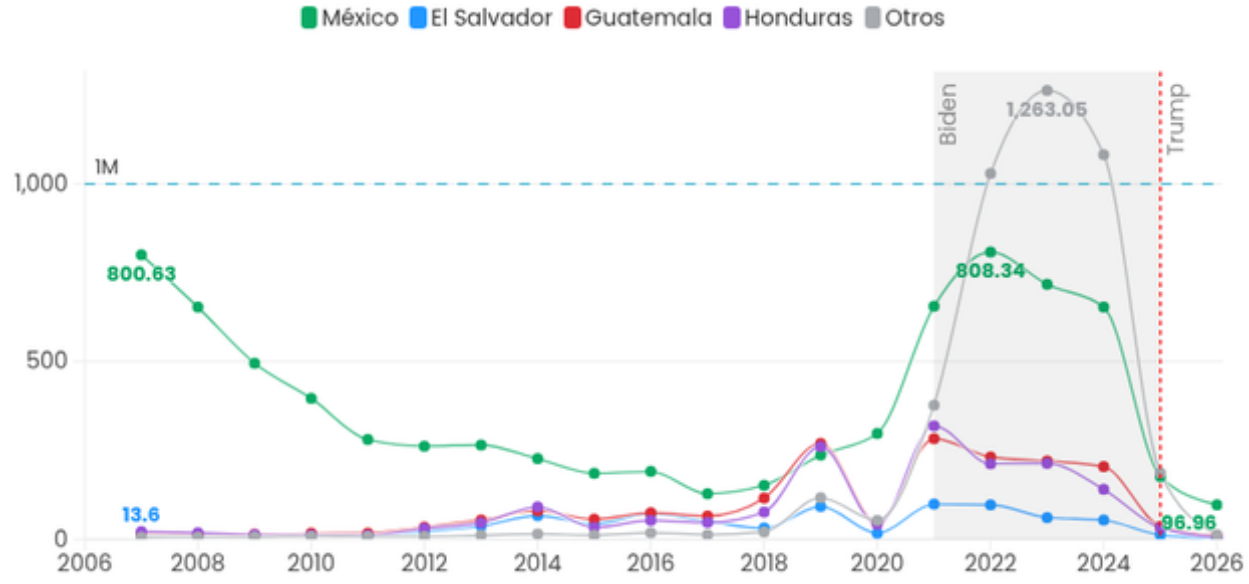
Esta presión se extiende a la migración, ámbito que Washington también percibe como un problema de seguridad nacional:

Gráfica 16. Encuentros de mexicanos en la frontera sur de Estados Unidos (2007-2026*)
En miles de personas



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de CBP.
***Nota:** las cifras corresponden al año fiscal estadounidense; 2026 contempla información acumulada hasta agosto. Además, los encuentros registrados por CBP incluyen aprehensiones, inadmisiones en puertos de entrada y, entre marzo de 2020 y mayo de 2023, expulsiones bajo el Título 42.

Gráfica 17. Encuentros en la frontera sur de Estados Unidos por nacionalidad (2007-2026*)
En miles de personas



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de la CBP del los Estados Unidos
***Nota:** las cifras corresponden al año fiscal estadounidense; 2026 contempla información acumulada hasta agosto.

Finalmente, Estados Unidos ha situado la contención de China en el centro de su seguridad económica, presionando a sus socios regionales:

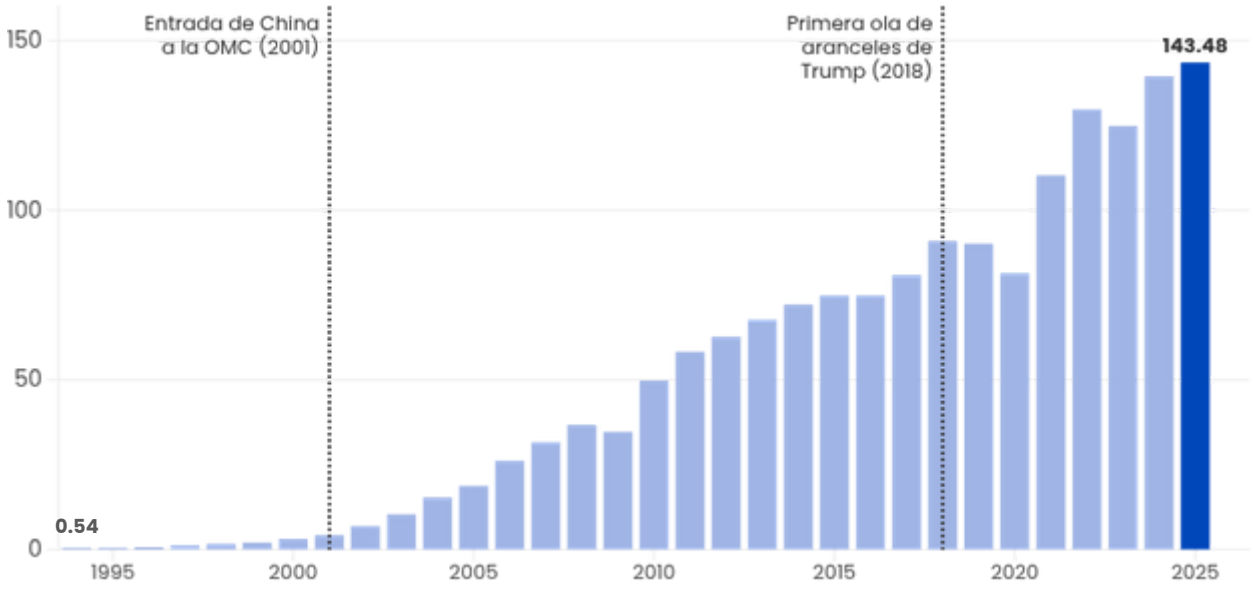
Figura 6. Prioridades de los Estados Unidos respecto a la presencia China en el hemisferio americano



Fuente: elaborado por Integralia con base en la Estrategia de Seguridad Nacional (2025) y la Estrategia de Defensa Nacional (2026) de los Estados Unidos.

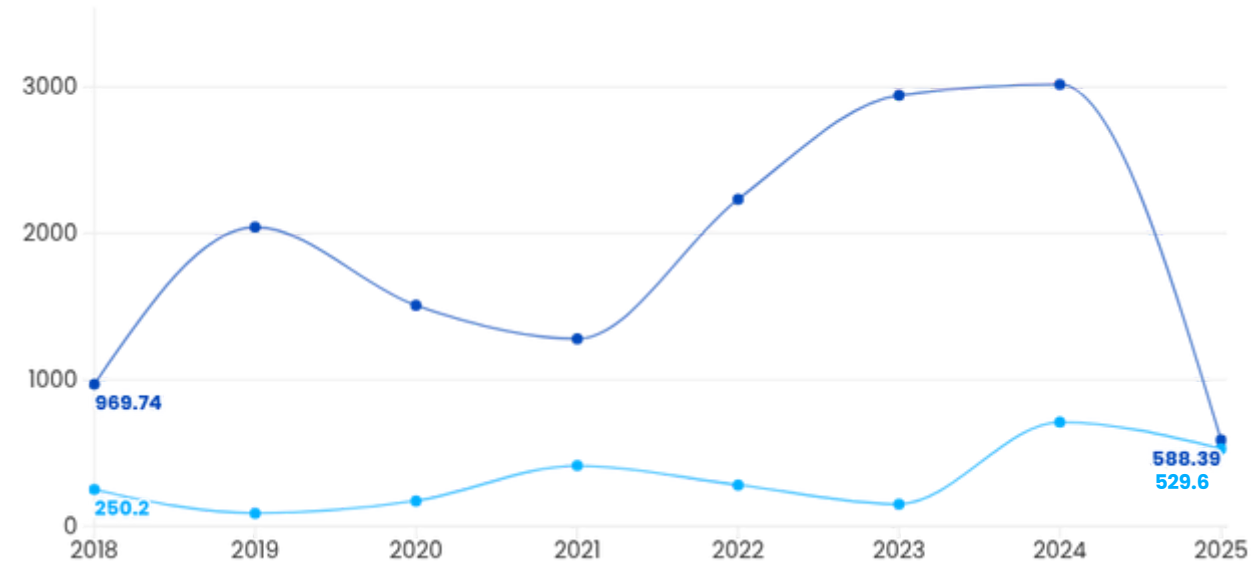
Estados Unidos presiona a México bajo el estigma de ser la puerta trasera de China, por su creciente comercio e inversión:

Gráfica 18. Valor total de comercio entre México y China (1994-2025)
En miles de millones de dólares (exportaciones + importaciones)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del Banco de México

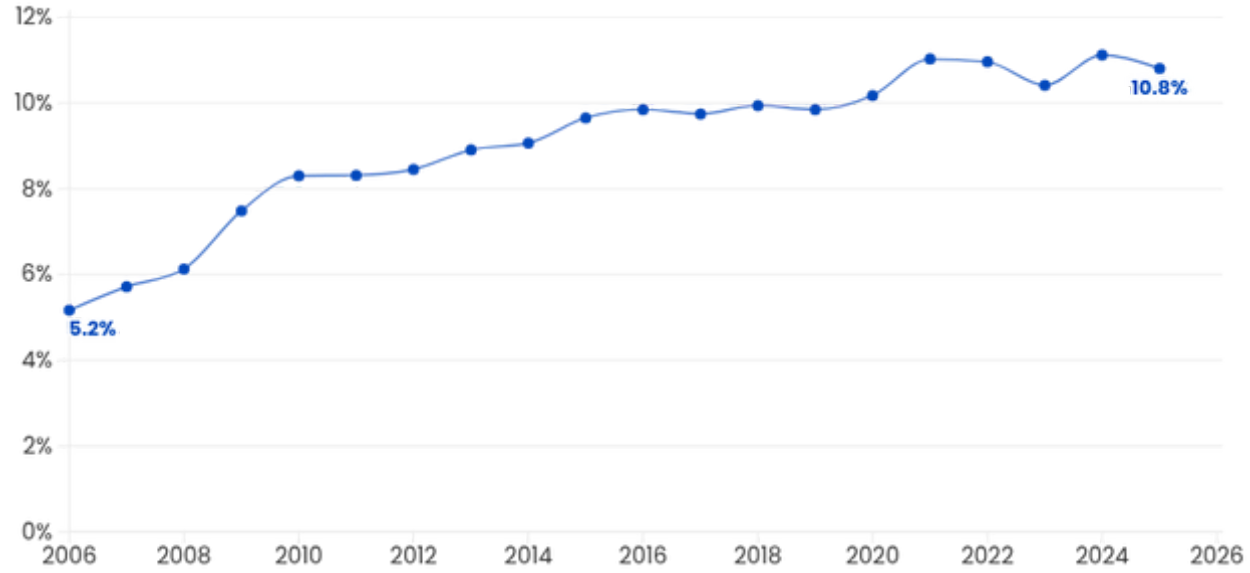
Gráfica 19. Evolución de la IED recibida de China en México según la SE y el Monitor de la OFDI (2018–2025)
En millones de dólares



Fuente: elaborado por Integralia con cifras de la SE y del Monitor de la OFDI de China en América Latina y el Caribe de la Red Académica de América Latina y el Caribe sobre China (Red ALC-China).
Nota: la IED recibida mide el registro oficial reportado por la SE, mientras que la ODFI (siglas en inglés para inversión extranjera directa orientada al exterior) mide el capital que las empresas chinas destinan al exterior según el Monitor de la Red ALC-China. De acuerdo con este último, el registro oficial presenta un subregistro.

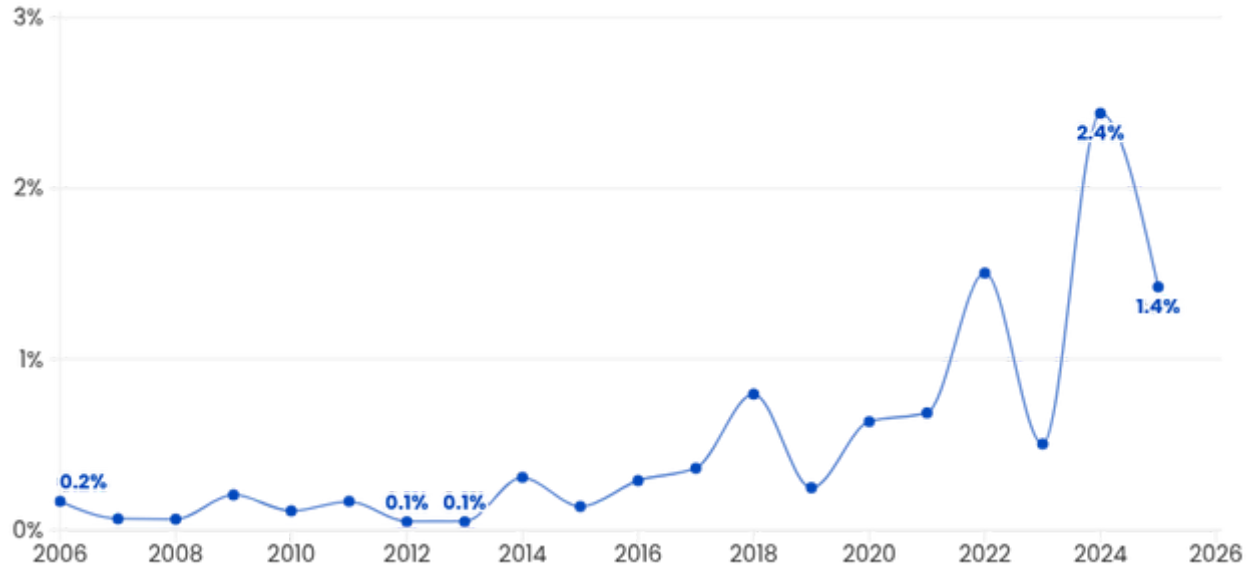
Ello pese a que estos flujos siguen siendo acotados:

Gráfica 20. Participación de China en el comercio total con México (2006-2025)
En % (exportaciones + importaciones)



Fuente: elaborado por Integralia con cifras del Banco de México.

Gráfica 21. Participación de China en la IED total recibida por México (2006-2025)
En %

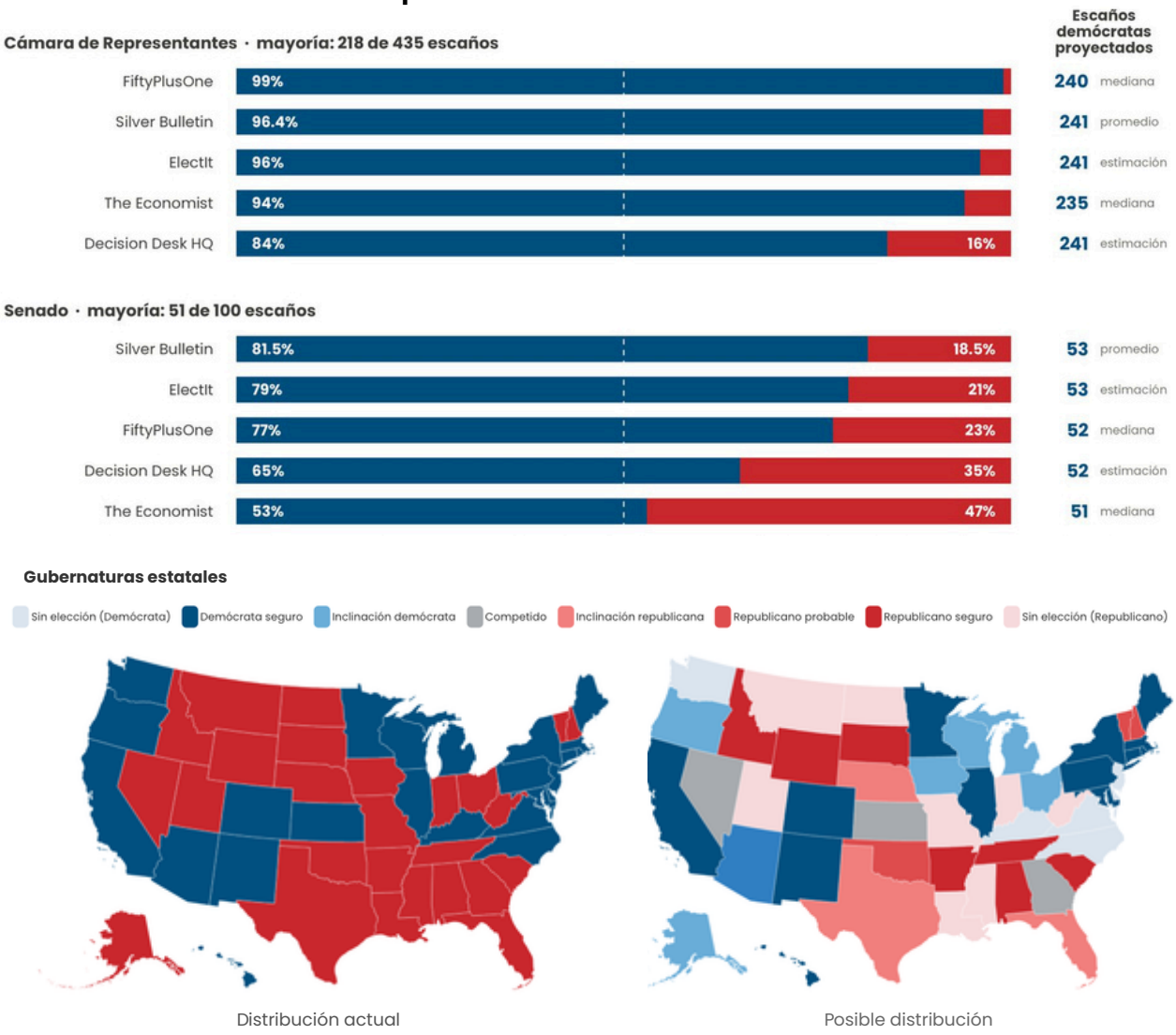


Fuente: elaborado por Integralia con cifras de la SE.
Nota: salvo en 2022 (1.5%), 2024 (2.4%) y 2025 (1.4%), la IED china reportada por la SE no ha superado el 1% del total en México; sin embargo, considerando las mediciones del Monitor de la Red ALC-China este porcentaje podría ser mayor.

4. ¿Qué sigue en la relación bilateral?

El 3 de noviembre se disputará el equilibrio de poder en Estados Unidos; pronósticos favorecen a los demócratas en ambas cámaras, aunque en el Senado, las probabilidades son menores:

Gráfica 22. Probabilidad de que los demócratas o republicanos obtengan la mayoría, de acuerdo con cinco modelos de pronóstico.



Fuente: elaborado por Integralia a partir de los pronósticos de Decision Desk HQ, Electit (versión con encuestas), Fifty PlusOne, Silver Bulletin (versión Deluxe) y The Economist, actualizados al 2 de noviembre de 2026. Los datos estatales provienen del Cook Political Report actualizados a octubre 29 de 2026.
Nota: Silver Bulletin reporta el promedio de escaños; FiftyPlus One y The Economist, la mediana; Decision Desk HQ y Electit no especifican la medida. En el Senado, con 50 escaños el vicepresidente desempata a favor de los republicanos.

Cada escenario electoral implica desafíos:



Ámbito político | Mayor confrontación interna y protagonismo exterior

El **control demócrata** de una o ambas cámaras aumentaría las investigaciones y la fiscalización sobre la administración Trump, intensificando el conflicto entre poderes. Frente a mayores restricciones internas, Trump podría concentrar sus esfuerzos en política exterior para construir su legado, incrementando las presiones sobre México.



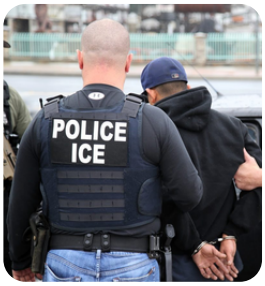
Ámbito económico-comercial | T-MEC seguirá su propia dinámica

Las negociaciones comerciales con México avanzarán independientemente del resultado electoral. Trump conservará amplias facultades para mantener o modificar aranceles y presionar por mayores exigencias de contenido regional. Sin embargo, **derrotas republicanas** en estados afectados por los aranceles podrían aumentar las presiones dentro del partido para moderar algunas medidas comerciales y evitar mayores costos políticos rumbo a 2028.



Ámbito de seguridad | Mayor presión sobre México

El combate al narcotráfico cuenta con mayor consenso bipartidista que otros asuntos internacionales, como las guerras en Irán y Ucrania. Un Trump con más restricciones internas por una **mayoría demócrata** podría dedicar más atención a esta agenda, aumentando las exigencias de cooperación, extradiciones y acciones contra organizaciones criminales. No pueden descartarse nuevas amenazas de acciones unilaterales.



Ámbito migratorio | Continuidad de las restricciones

La política migratoria seguirá siendo una prioridad de Trump, independientemente de la composición del Congreso. Una **mayoría demócrata** podría aumentar la fiscalización de las deportaciones, las operaciones de ICE y el trato a los migrantes, pero difícilmente revertiría por sí sola las restricciones del Ejecutivo. México continuará enfrentando presiones para contener los flujos migratorios y recibir personas deportadas.

Algunas recomendaciones para el sector empresarial



Reforzar el *compliance* y la debida diligencia

Independientemente del resultado, persistirá la presión contra los vínculos políticos y financieros con el crimen organizado. Las empresas, sobre todo de sectores vulnerables (i.e. juegos y sorteos, medios de pago no financieros, inmobiliario o consumo de lujo), deben continuar revisando socios e inversionistas para prevenir riesgos legales, financieros y reputacionales.



Fortalecer la trazabilidad de las cadenas de valor

La incertidumbre sobre el T-MEC y un mayor escrutinio laboral y ambiental podrían persistir incluso con una victoria demócrata. Conviene revisar proveedores, insumos críticos y vínculos con China para mitigar riesgos de acusaciones de "triangulación" comercial.



Prepararse para la continuidad arancelaria

Los aranceles sectoriales podrían mantenerse pese a un cambio en el Congreso. Las empresas deben evaluar su exposición, revisar reglas de origen y sustituir proveedores vulnerables (chinos) por empresas regionales o de países aliados a Estados Unidos. Esto permitirá, en el mediano plazo, desarrollar proveeduría local fuerte y asegurar el trato preferencial del T-MEC ante posibles cambios comerciales.



Fortalecer agilidad operativa y gestión de riesgos

Pese al resultado electoral, la incertidumbre y los cambios en el panorama arancelario y regulatorio binacional persistirán. Las empresas deben prepararse para un entorno de mayor riesgo, reforzando sus mecanismos de monitoreo y fortaleciendo su agilidad organizacional con herramientas para adaptar rápidamente procesos ante cualquier contingencia comercial.

integralia

Coordinador del reporte:
Luis Carlos Ugalde

Colaboradores:
Sebastián Farfán Villa
Emilio Rocha Fuentes

Revisión editorial y de diseño
Jacques Coste
Paulina Creuheras
Saulo Dávila
Sebastián Garrido
Carlos Ramírez
Mónica Rodríguez
Alberto Quiroz

Somos una empresa de consultoría en riesgo político, asuntos públicos y planeación estratégica. Este documento es de difusión pública.

Para más información sobre nuestros productos y servicios, escribe a ***contacto@integralia.com.mx***
o visita ***integralia.com.mx***