

## Análisis Sectorial

# Cambio tarifario menor al pasar del TLCAN a la OMC

Carlos Serrano Herrera / Samuel Vázquez Herrera

Uso de la cláusula de Nación Más Favorecida incrementaría en promedio las tarifas arancelarias un 2%.

## Paso del TLCAN a la OMC, un escenario probable

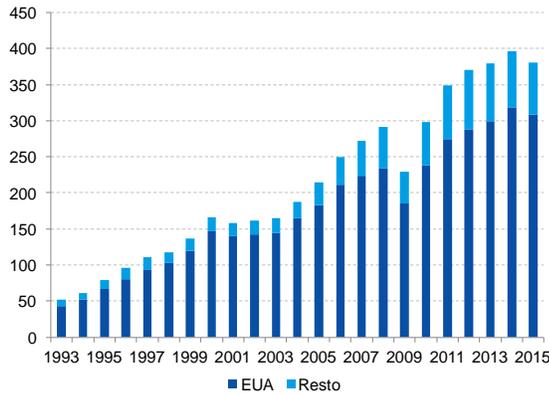
Las campañas políticas rumbo a la próxima elección presidencial en Estados Unidos de América (EUA) han planteado cambios en los tratados de libre comercio que tiene ese país. De mayor relevancia para la economía mexicana es el caso de posibles cambios en la política comercial hacia México y en particular una posible salida de EUA del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) o bien su renegociación. Hay que recordar que el presidente de EUA no puede renegociar los términos del TLCAN por sí solo, pero sí puede retirar a su país del mismo: basta con una carta y que transcurran seis meses. Aquí presentamos un análisis de impacto para evaluar que significaría para la economía mexicana la salida de EUA del TLCAN en materia de tarifas arancelarias. Es importante señalar que si esto ocurriera, el impacto económico sería mayor al del efecto arancelario aquí descrito. Entre otras cosas se podría dar: i) una reacción de México elevando sus tarifas a las exportaciones de EUA, lo que encarecería los bienes de muchos productos y reduciría el nivel de competencia en muchos sectores de la economía, ii) una menor inversión extranjera directa, y iii) una disminución en las confianzas de consumidores y productores; entre otros.

## Comercio exterior se dispara a partir del TLCAN

Con la entrada en vigor del TLCAN el comercio exterior mexicano comienza una senda ascendente, no solo con América del Norte. En 1993 el monto de las exportaciones totales era de 52 mil millones de dólares americanos (mdd), del cual casi el 83% se dirigía a Estados Unidos de América. La dependencia de las exportaciones mexicanas al mercado estadounidense no ha cambiado en la actualidad pues al 2015 la participación es de 81%; pero el monto de las exportaciones totales sí se ha disparado hasta 397 mil mdd en 2014 y 381 mil mdd en 2015. Del lado de las importaciones la tendencia alcista es similar, pero la participación de los bienes provenientes de EUA es mucho menor e incluso ha disminuido. En 1993, casi el 70% de las importaciones mexicanas provenían de EUA, para el 2015 esta cifra se redujo a poco más del 47%. En tanto, el monto de las importaciones pasó de 65 mil mdd a 400 mil mdd en 2014 y 395 mil mdd durante 2015. Esto último es probablemente un efecto del resto de tratados de libre comercio con los que cuenta México, como es el caso de Japón y la Unión Europea, pero también de países como China.

Gráfico 1

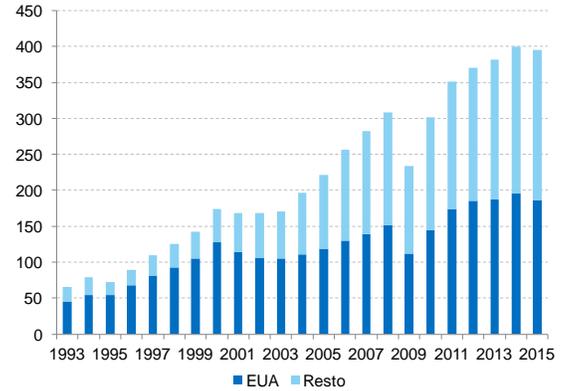
**Exportaciones mexicanas**  
Miles de millones de USD corrientes



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

Gráfico 2

**Importaciones mexicanas**  
Miles de millones de USD corrientes

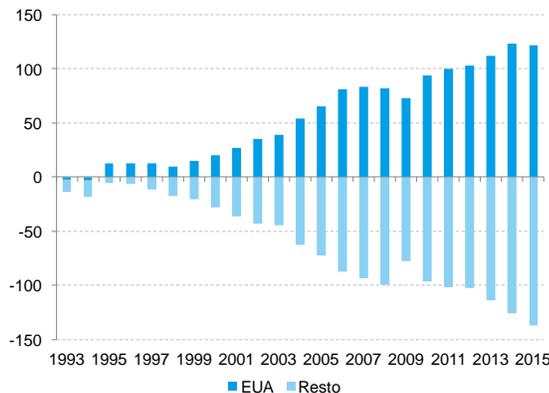


Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

Uno de los resultados del TLCAN es el cambio del saldo de la balanza comercial entre México y Estados Unidos. A partir de 1995, se pasó de un saldo deficitario a un superávit. En ese año, ese superávit fue de solo 12 mil mdd, pero para el 2015 se disparó a 122 mil mdd. Aunque el saldo de toda la balanza comercial de México cerró en ese año con déficit de 15 mil mdd, principalmente por las importaciones provenientes de Asia. Con respecto al PIB, las exportaciones mexicanas hacia EUA pasaron de menos del 10% hasta superar el 25%; mientras que la participación de las importaciones desde ese país se ha mantenido estable alrededor del 15%. Como resultado, solo en 1993 y 1994 el saldo fue deficitario, pero en 2015 el superávit como proporción del PIB pasa ligeramente el 10%.

Gráfico 3

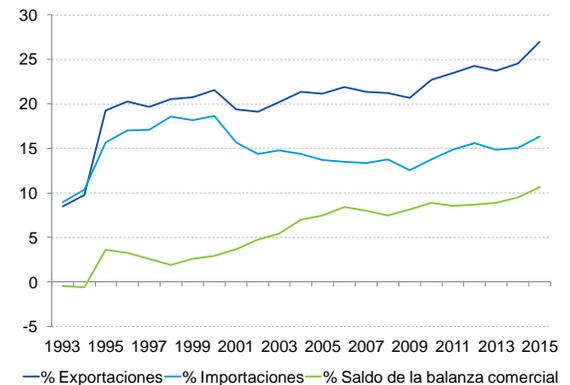
**Saldo de la balanza comercial por región**  
Miles de millones de USD corrientes



Fuente: BBVA Research con datos de Inegi

Gráfico 4

**Balanza comercial México-EUA**  
Porcentaje del PIB

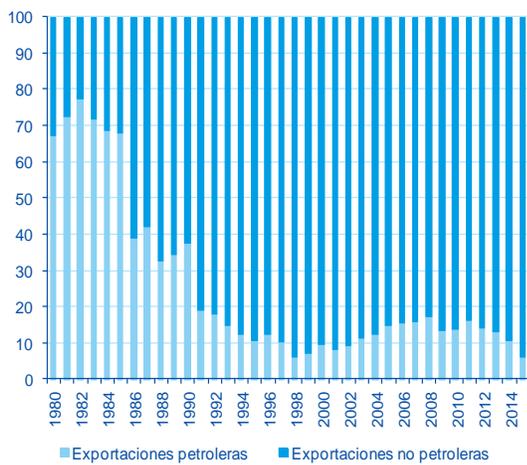


Fuente: BBVA Research con datos del SCNM, Inegi

Otro de los efectos de la apertura comercial que ha tenido México es el cambio en la composición de sus exportaciones. Hasta antes de la firma del TLCAN, del total de las exportaciones, las petroleras contaban con la mayor participación del total. La proporción de este tipo de exportaciones ha estado por debajo del 10%, incluso durante los años de bonanza en el precio internacional del petróleo no alcanzó el 20% del total de las exportaciones. En cambio, las manufacturas incrementaron su participación hasta ser el sector exportador de mayor relevancia. Ciertamente es que no ha habido una convergencia de ambas economías como muestran algunos estudios,<sup>1</sup> pero al menos en el sector manufacturero sí ha habido una mayor sincronización en la dinámica de este sector en ambos lados de la frontera. Esto es resultado de las cadenas globales de valor como es el caso de la industria automotriz, eléctrico y electrónico que producen distintas etapas de la cadena de valor en ambos países.

Gráfico 5

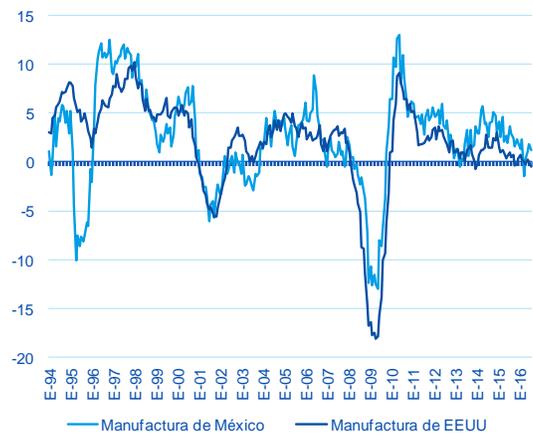
**Exportaciones mexicanas**  
Participación % del total de las exportaciones



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

Gráfico 6

**Producción manufacturera México-EUA**  
Variación % anual, serie desestacionalizada



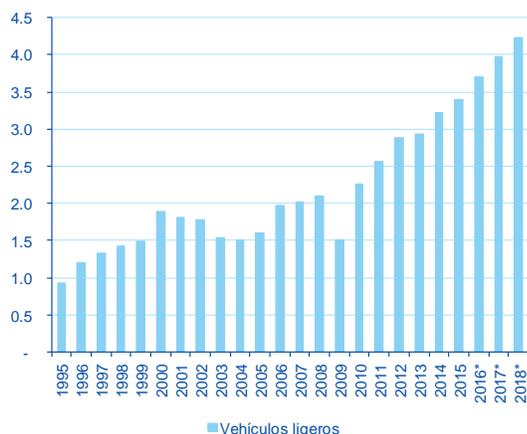
Fuente: BBVA Research con datos del SCNM, Inegi

<sup>1</sup> Robert A. Blecker and Gerardo Esquivel, *NAFTA, Trade, and Development*, Working Paper 10-03, *Center for U.S.-Mexican Studies, the Mexico Institute of the Woodrow Wilson Center, El Colegio de la Frontera Norte, and El Colegio de México*, 2010.

Más allá de la controversia de una evaluación de los efectos del TLCAN y sus promesas, lo que es claro es que el comercio entre México y Estados Unidos ha aumentado de forma significativa con lo que los sectores involucrados han aumentado el tamaño de su mercado. Es el caso del sector manufacturero en México, en particular del sector automotriz, así como de material eléctrico y electrónico. En particular, el sector automotriz incluso ha ganado competitividad más allá de la zona del TLCAN, ya que la especialización de las distintas etapas de producción entre los países miembros de este acuerdo ha llevado a hacer más competitivos los productos de esta región y no sólo las de un país.

Gráfico 7

**Producción vehículos ligeros**  
Millones de unidades



Fuente: BBVA Research con datos del AMIA  
\*Pronósticos propios

Cuadro 1

**Inversiones programadas por empresas automotrices en México 2016-2019**  
Millones de dólares

Compañía	Ubicación	Apertura	Inversión
VW	Puebla (ampl. de planta)	2016	1,000
Audi	San José Chiapa Pue.	2016	2,000
Kia-Hyundai	Nuevo León	2016	1,500
Toyota	Baja California	2017	150
Daimler-Nissan	Aguascalientes	2017	1,360
Ford	Irapuato, Gto	2017	1,200
Ford	Chihuahua	2017	1,300
Ford	San Luis Potosí	2018	1,600
BMW	San Luis Potosí	2019	1,000
Toyota	Irapuato, Gto	2019	1,200

Fuente: BBVA Research con datos del SCNM, Inegi

Otro efecto de este tratado comercial es el incentivo a la inversión extranjera directa de países no miembros del TLCAN. Es el caso de las armadoras de autos europeas y asiáticas que buscan atender el mercado norteamericano a partir de una producción en México. El aumento de la producción de vehículos se hace evidente a partir del inicio de esta década y de mantenerse abierto el mercado norteamericano la producción continuará creciendo con las inversiones realizadas y esperadas para la segunda mitad de esta década.

## Medición del incremento tarifario del TLCAN a la OMC

En este documento buscamos conocer cuánto se incrementarían algunas tarifas arancelarias al pasar del marco del TLCAN a la cláusula de Nación Más Favorecida de la OMC y no una evaluación de este tratado de libre comercio.

## Agropecuario

Hemos considerado 382 fracciones arancelarias dentro de los capítulos 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 13, 14, 18, 40, 41, 44, 51, 52 y 71 del Sistema Armonizado (SA) para el sector agropecuario. Al cierre del 2015, el saldo de la balanza comercial con Estados Unidos de América (EUA) fue de 3.1 mil millones de dólares (mdd). Si bien, los productos considerados dentro del sector agropecuario están libres de arancel en el marco del TLCAN, respecto a la OMC algunos productos superan el 100% de arancel como es el caso del cacahuete. En particular, este producto no tiene mayor relevancia en las exportaciones agropecuarias de México hacia EUA, por lo que el efecto es limitado. Estimamos un efecto ponderado por el monto de las exportaciones de **1.21%** explicado porque 326 de las 382 fracciones no tienen arancel en ninguno de los casos con lo que el efecto es nulo.

Cuadro 2

### Fraciones con arancel Número de fracciones y millones de dólares

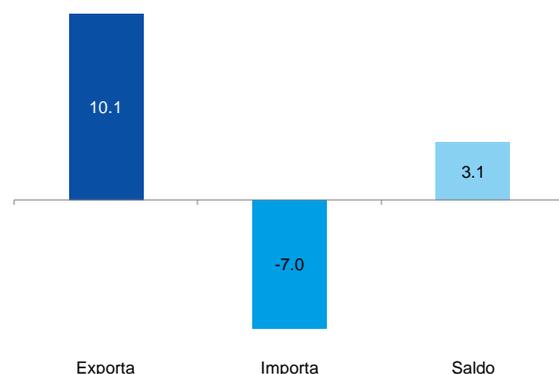
Arancel	Fraciones (#)	Exportaciones (mdd)	Efecto (mdd)
Igual a cero	326	8,145	0
Entre 0% y 1%	4	330	3
Entre 1% y 2%	7	108	2
Entre 2% y 3%	5	99	2
Entre 3% y 4%	5	7	0
Entre 4% y 5%	5	297	14
Más de 5%	30	1,114	101
<b>Total</b>	<b>382</b>	<b>10,100</b>	<b>122</b>

**Efecto % 1.21**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 8

### Balanza comercial con Estados Unidos 2015 Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

En el comercio con EUA existe un superávit de 3.1 mil mdd al cierre del 2015. El monto de las exportaciones dirigidas a ese país superó los 10 mil mdd, que representaron el 82% del total de las exportaciones de México. Con base en la matriz-insumo producto, solo el 15% de la producción se dirige al mercado externo.

## Carnes y Lácteos

Las ramas Elaboración de productos lácteos (3115) y Matanza, empacado y procesamiento de carne de ganado (3116) fueron consideradas en esta sección de Carne y Lácteos. Dichas ramas vinculan 128 fracciones de los capítulos 2, 4, 5, 15, 16, 17, 19, 21, 35 y 41 del SA. La mayoría de estas fracciones tienen una tasa arancelaria del 0% tanto en el TLCAN como en el contexto de la Nación Más Favorecida (NMF) de la OMC, además, algunas fracciones que sí pagan arancel no registran exportaciones. El arancel más alto en estas ramas es de 17% para leche condensada, yogur y helados. El efecto neto de pasar de las tarifas del TLCAN a la OMC sería de **3.83%**.

Cuadro 3

**Fraciones con arancel**  
Número de fracciones y millones de dólares

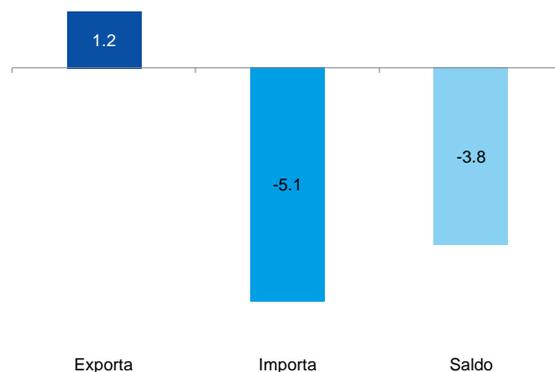
Arancel	Fraciones (#)	Exportaciones (mdd)	Efecto (mdd)
Igual a cero	84	127	0
Entre 0% y 1%	0	0	0
Entre 1% y 2%	1	0	0
Entre 2% y 3%	4	0	0
Entre 3% y 4%	12	1,015	39
Entre 4% y 5%	0	0	0
Más de 5%	27	75	8
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>1,218</b>	<b>47</b>

**Efecto % 3.83**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 9

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**  
Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

Sólo el 3.2% de la producción de estas ramas se dirige a la exportación con base en la MIP del 2012. En el 2015 se exportaron 1.2 mil mdd, de los cuales el 71% fueron hacia EUA. El saldo de la balanza comercial en estos productos es un déficit de 3.8 mil mdd al cierre del 2015.

## Minerales no metálicos

El subsector de Fabricación de productos a base de minerales no metálicos, que considera productos como las arcillas, vidrio, cemento, concreto y otros. Las fracciones vinculadas a estas actividades económicas se encuentran dentro de los capítulos 25, 28, 38, 68, 69, 70, 71, 85 y 94 del SA. En este grupo, 187 fracciones de un total de 337 no tienen arancel en ninguno de los dos contextos comerciales analizados. Si bien, en este caso sí hay más fracciones gravadas con arancel en el caso de la OMC, el monto de exportación es relativamente pequeño por lo que el efecto neto que estimamos es de **2.62%**.

Cuadro 4

**Fracciones con arancel**  
Número de fracciones y millones de dólares

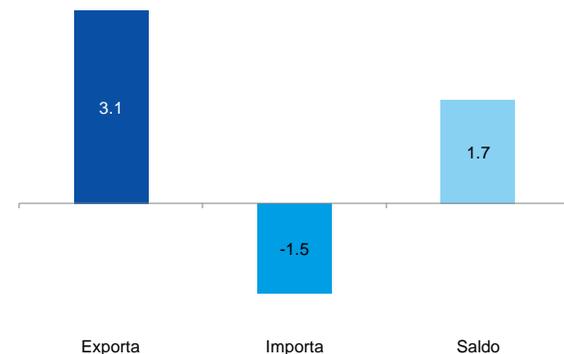
Arancel	Fracciones (#)	Exportaciones (mdd)	Efecto (mdd)
Igual a cero	187	1,562	0
Entre 0% y 1%	2	34	0
Entre 1% y 2%	6	5	0
Entre 2% y 3%	34	88	2
Entre 3% y 4%	23	217	8
Entre 4% y 5%	43	336	15
Más de 5%	42	899	57
<b>Total</b>	<b>337</b>	<b>3,141</b>	<b>82</b>

**Efecto % 2.62**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 10

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**  
Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

Las exportaciones mexicanas hacia EUA durante el 2015 en este subsector fueron de 3.1 mil mdd, lo que resultó en un superávit de 1.7 mil mdd. Las exportaciones hacia ese país representan el 87% del total de las ventas al exterior. No obstante, éstas solo alcanzan el 15% de la producción total con base en la MIP 2012.

## Industria Siderúrgica

En la clasificación del SA, los capítulos 72 Fundición, hierro y acero; y 73 Manufacturas de fundición, hierro o acero consideran a la industria siderúrgica. Durante el 2015, el saldo de nuestra balanza comercial con los Estados Unidos de América alcanzó un déficit de 2,589 millones de dólares (mdd) para el primer capítulo. En el segundo caso el déficit fue de sólo 285 mdd con base en cifras del Inegi. Todas las fracciones de ambos capítulos están libres de arancel en el marco del TLCAN; pero algunas sí tienen tasas arancelarias distintas en el caso de la OMC. El arancel más alto es de 12.5% para la fabricación de tornillos llamados tirafondos. Aun así, el efecto ponderado por el monto de las exportaciones para los dos capítulos es de sólo **1.02%** debido a que la mayoría de las fracciones cuenta con arancel cero en ambos contextos comerciales.

Cuadro 5

**Fracciones con arancel**

Número de fracciones y millones de dólares

Arancel	Fracciones (#)	Exportaciones (mdd)	Efecto (mdd)
Entre 0% y 1%	480	3,375	0
Entre 1% y 2%	17	80	1
Entre 2% y 3%	53	382	10
Entre 3% y 4%	43	1,509	47
Entre 4% y 5%	11	16	1
Más de 5%	21	62	3
S. D.	71	761	0
<b>Total</b>	<b>696</b>	<b>6,186</b>	<b>63</b>

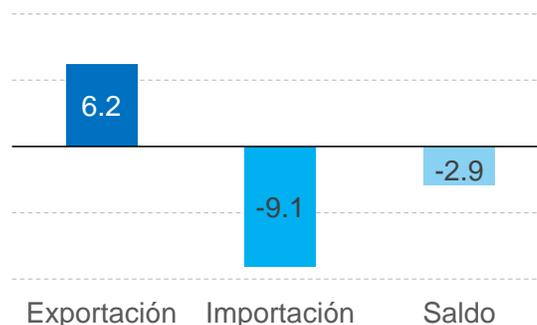
**Efecto % 1.02**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 11

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**

Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

El saldo de la balanza comercial al cierre del 2015 fue de un déficit de casi 3 mil mdd en el comercio específico con EUA, el saldo total de estos capítulos fue tan deficitario en 10.8 mil mdd. Del total de las exportaciones, el 78% se dirige a este país y solo 2% a Canadá. De acuerdo a la matriz insumo-producto del 2012, las exportaciones representan 27% del total de la producción doméstica.

## Equipo Eléctrico

El sector de la industria eléctrica está integrado por diversas fracciones arancelarias pertenecientes a once capítulos del Sistema Armonizado. De acuerdo con esta clasificación el capítulo 85. Maquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes es el más representativo del sector con la mayoría de las fracciones arancelarias que lo integran, sin embargo representa solo una parte del comercio total del capítulo. Todas las fracciones que integran el este sector se encuentran libres de arancel bajo el esquema del TLCAN, sin embargo bajo el esquema de la OMC se encuentran algunos productos que tienen una tasa de hasta 12.5% de arancel como por ejemplo las lámparas de seguridad para mineros que entran en la fracción 8513.10.01. La mayor parte de los productos exportados del sector se encuentran en un rango arancelario de entre 2% y 3% lo que explica el efecto promedio de 2.84% de caída en las exportaciones debido a un posible cambio del TLCAN al esquema arancelario de la OMC.

Cuadro 6

**Fracciones con arancel**

Número de fracciones y millones de dólares

Arancel	Fracciones (#)	Exportaciones (mdd)	Efecto (mdd)
Entre 0% y 1%	95	4,410	0
Entre 1% y 2%	28	1,102	15
Entre 2% y 3%	232	10,739	278
Entre 3% y 4%	56	2,819	95
Entre 4% y 5%	76	2,024	79
Más de 5%	74	4,193	252
S. D.	54	0	0
<b>Total</b>	<b>615</b>	<b>25,288</b>	<b>719</b>

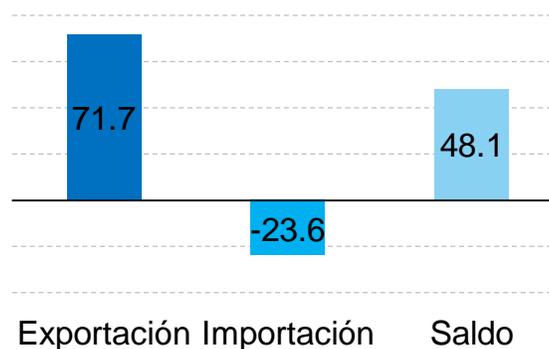
**Efecto % 2.84**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 12

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**

Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del SCNM, Inegi

A diferencia de otros sectores económicos de la importancia de las exportaciones en la producción de la industria eléctrica es relevante dado que 45.7% de la producción domestica del sector se destina el mercado exterior. Asimismo se observa que la demanda de Estados Unidos es de alta importancia para esta industria debido a que cerca del 90% de las exportaciones tienen como destino este país. Por otro lado, aunque las exportaciones por sector no necesariamente coinciden con las exportaciones por sector, se observa que el capítulo 85 del Sistema Armonizado presenta un saldo de la balanza comercial positivo en el comercio con Estados Unidos de 48.1 mil millones de dólares, lo cual es una muestra del saldo comercial que la industria eléctrica puede tener en su comercio con Estados Unidos.

## Industria Química

De acuerdo con clasificación del SA, las fracciones arancelarias correspondientes a 23 capítulos integran el sector de la industria química entre los que se pueden destacar 28. Productos químicos inorgánicos, 29. Productos químicos orgánicos, 32. Extractos curtientes o tintoreros, 38. Productos diversos de las industrias químicas, entre otros. Este sector alcanzó unas exportaciones totales de 5,388 mdd, mientras que el saldo de la balanza comercial con Estados Unidos de estos cuatro capítulos arancelarios se ubicó en un déficit de 8.4 mil mdd. Prácticamente la totalidad de las fracciones arancelarias correspondientes al sector se encuentran libre de arancel bajo el esquema del TLCAN, solo algunas fracciones correspondiente al capítulo 29 les es aplicado un arancel de 5.8% bajo el esquema del TLCAN, sin embargo en menor a la tarifa de 6.8% aplicada bajo el esquema de la nación más favorecida de la OMC.

El arancel más alto aplicado bajo el esquema de la OMC es de 8.0% aplicado a las fracciones 1518.00.01, 1518.00.02, 1518.00.99 referidas a la producción de aceites vegetales y/o animales. El efecto promedio ponderado de un cambio de esquema del TLCAN a la OMC en el sector sería de 3.35% debido a que cerca de

la mitad de las exportaciones de este sector tendrían un arancel menor a 5% y 466 fracciones arancelarias no cuentan con arancel bajo ambos esquemas comerciales.

Cuadro 7

**Fracciones con arancel**  
Número de fracciones y millones de dólares

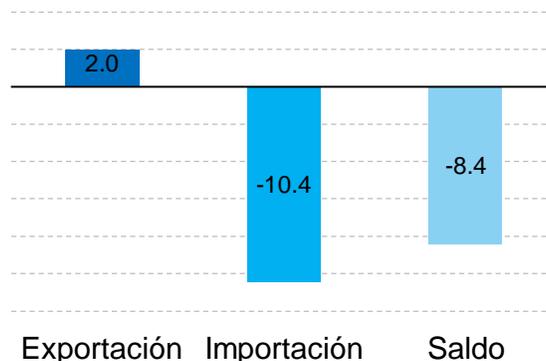
Arancel	Fracciones (#)	Exportaciones (mdd)	Efecto (mdd)
Entre 0% y 1%	466	1,917	0
Entre 1% y 2%	57	127	2
Entre 2% y 3%	30	85	2
Entre 3% y 4%	234	292	10
Entre 4% y 5%	125	526	21
Más de 5%	1,158	2,440	145
S. D.	48	1	0
<b>Total</b>	<b>2,118</b>	<b>5,388</b>	<b>180</b>

**Efecto % 3.35**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 13

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**  
Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

A diferencia de otros sectores económicos de la importancia de las exportaciones en la producción de la industria eléctrica es relevante dado que 45.7% de la producción domestica del sector se destina el mercado exterior. Asimismo se observa que la demanda de Estados Unidos es de alta importancia para esta industria debido a que cerca del 90% de las exportaciones tienen como destino este país. Por otro lado, aunque las exportaciones por sector no necesariamente coinciden con las exportaciones por sector, se observa que el capítulo 85 del Sistema Armonizado presenta un saldo de la balanza comercial positivo en el comercio con Estados Unidos de 48.1 mil millones de dólares, lo cual es una muestra del saldo comercial que la industria eléctrica puede tener en su comercio con Estados Unidos.

## Industria de Autopartes

En la clasificación SIAN se considera la rama 3363 Fabricación de partes para vehículos. Todas las fracciones de de la rama están libres de arancel en el marco del TLCAN; pero algunas sí tienen tasas arancelarias distintas en el caso de la OMC. Para la rama 3363 el arancel más alto 5.7% y corresponde a tapones de gasolina. Aun así, el efecto ponderado por el monto de las exportaciones para la ramas es de 0.1% debido a que la mayoría de las fracciones cuenta con arancel cero en ambos contextos comerciales. De acuerdo a la matriz insumo-producto de 2012, las exportaciones representan 37.9% del total de la producción doméstica.

Cuadro 8

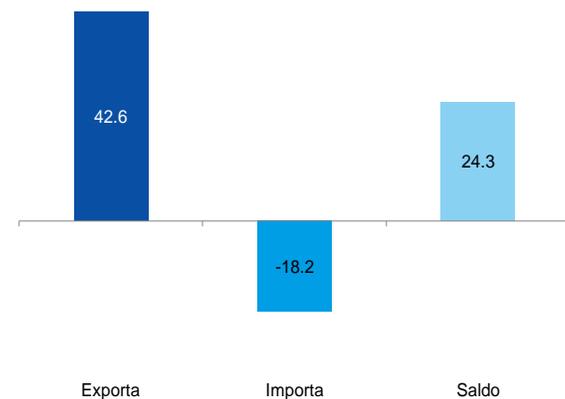
**Fracciones con arancel**  
Número de fracciones y millones de dólares

Arancel	Exportaciones	
	Fracciones	Efecto (mdd)
Entre 1% y 2%	1	164.3
Entre 2% y 3%	13	931.0
Entre 3% y 4%	2	57.8
Igual a cero	203	41438.4
Más de 5%	1	1.0
<b>Total</b>	<b>220</b>	<b>42592.5</b>
<b>Efecto en %</b>		<b>0.1</b>

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 14

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**  
Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

En 2015, el saldo de la balanza comercial de la rama entre México y Estados Unidos de América alcanzó un superávit de 24.3 mil mdd. Del total de las exportaciones, el 85% se dirige a este país y 4% a Canadá.

## Maquinaria y Equipo

En la clasificación SCIAN el subsector de Maquinaria y equipo considera las rama de 3331 Fabricación de maquinaria y equipo agropecuario, para la construcción y para la industria extractiva; 3332 Fabricación de maquinaria y equipo para las industrias manufactureras, excepto la metalmecánica; 3333 Fabricación de maquinaria y equipo para el comercio y los servicios; 3334 Fabricación de equipo de aire acondicionado, calefacción, y de refrigeración industrial y comercial; 3335 Fabricación de maquinaria y equipo para la industria metalmecánica; 3336 Fabricación de motores de combustión interna, turbinas y transmisiones; y 3339 Fabricación de otra maquinaria y equipo para la industria en general. Todas las fracciones del subsector están libres de arancel en el marco del TLCAN; pero algunas sí están gravadas en el caso de la OMC. Para el subsector el arancel más alto 6% y corresponde a Fabricación de otra maquinaria y equipo para el comercio y los servicios. Aun así, el efecto ponderado por el monto de las exportaciones para la ramas es de 0.2% debido a que la mayoría de las fracciones cuenta con arancel cero en ambos contextos comerciales. De acuerdo a la matriz insumo-producto de 2012, las exportaciones representan 42.7% del total de la producción doméstica.

Cuadro 9

**Fracciones con arancel**

Número de fracciones y millones de dólares

Arancel	Fracciones	Exportaciones	
		(mdd)	Efecto (mdd)
Entre 1% y 2%	33	316.5	5.3
Entre 2% y 3%	88	691.2	17.8
Entre 3% y 4%	82	309.9	11.0
Entre 4% y 5%	115	55.6	2.3
Igual a cero	1039	22247.1	0.0
Más de 5%	4	4.0	0.2
<b>Total</b>	<b>220</b>	<b>23624.2</b>	<b>36.6</b>

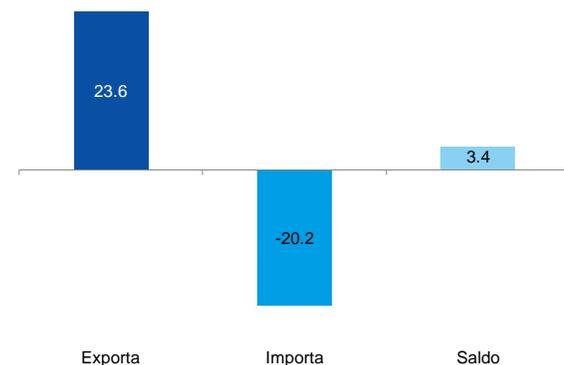
**Efecto en % 0.2**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 15

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**

Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

En 2015, el saldo de la balanza comercial de la Industria entre México y Estados Unidos de América alcanzó un superávit de 3.4 mil mdd. Del total de las exportaciones, el 87% se dirigió a este país y 2% a Canadá.

**Plásticos**

En la clasificación SCIAN se considera la rama 3261 Fabricación de productos de plástico. Todas las fracciones del subsector están libres de arancel en el marco del TLCAN; pero algunas sí tienen tasas arancelarias distintas en el caso de la OMC. Para la rama el arancel más alto 6.5% y corresponde a Fabricación de bolsas y películas de plástico flexible. Aun así, el efecto ponderado por el monto de las exportaciones para la ramas es de 2.2% debido a que la mayoría de las fracciones cuenta con arancel cero en ambos contextos comerciales.

Cuadro 10

**Fracciones con arancel**

Número de fracciones y millones de dólares

Arancel	Fracciones	Exportaciones	
		(mdd)	Efecto (mdd)
Entre 1% y 2%	17	1624.4	47.3
Entre 2% y 3%	17	207.6	6.5
Entre 3% y 4%	39	549.6	22.2
Entre 4% y 5%	79	1693.3	0.0
Igual a cero	38	577.7	30.2
Más de 5%	190	4652.8	106.2
<b>Total</b>	<b>387.0</b>	<b>6170.4</b>	<b>137.4</b>

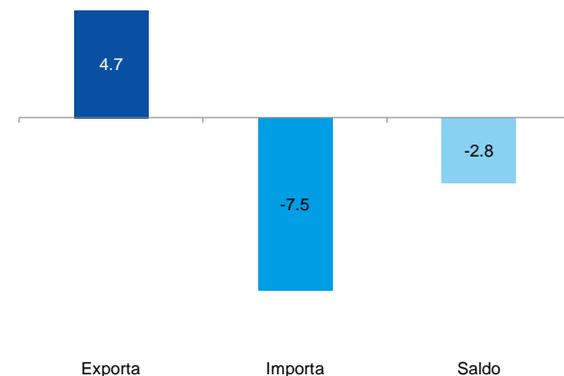
**Efecto en % 2.2**

Fuente: BBVA Research con datos del Inegi y OMC

Gráfico 16

**Balanza comercial con Estados Unidos 2015**

Miles de millones de dólares



Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

En 2015, el saldo de la balanza comercial de la rama entre México y Estados Unidos de América alcanzó un déficit de 2.8 mil mdd. Del total de las exportaciones, el 81% se dirigió a este país y 1% a Canadá.

## Incremento tarifario menor al 3%

**El incremento tarifario promedio ponderado por el monto de las exportaciones del 2015 sería de 2%.** Por otro lado, un impuesto de hasta 30% a todas las exportaciones mexicanas hacia Estados Unidos, como establece una de las propuestas en la elección estadounidense, estaría fuera del marco de la OMC. Algunos estudios consideran que es legalmente factible cambiar las condiciones de comercio sin pasar por el Congreso de Estados Unidos.<sup>2</sup> Una tarifa de 30% a todas las exportaciones mexicanas hacia EUA sería regresar al nivel previo del TLCAN, pero el impacto podría ser mayor dada la alta competitividad internacional actual a diferencia de hace más de 20 años.

### AVISO LEGAL

Este documento ha sido preparado por BBVA Research del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) y por BBVA Bancomer. S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, por su propia cuenta y se suministra sólo con fines informativos. Las opiniones, estimaciones, predicciones y recomendaciones que se expresan en este documento se refieren a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pueden sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las opiniones, estimaciones, predicciones y recomendaciones contenidas en este documento se basan en información que ha sido obtenida de fuentes estimadas como fidedignas pero ninguna garantía, expresa o implícita, se concede por BBVA sobre su exactitud, integridad o corrección. El presente documento no constituye una oferta ni una invitación o incitación para la suscripción o compra de valores.

---

<sup>2</sup> Noland, Marcus; et al. "Assessing Trade Agendas in the US Presidential Campaign". Peterson Institute for International Economics. 2016.