

## Desacoplamiento y el comercio trilateral entre China, México y Estados Unidos

### Decoupling and trilateral trade among China, Mexico, and the United States

Liu Xuedong<sup>1</sup>

ORCID: 0000-0003-2623-4641

[xdong@comunidad.unam.mx](mailto:xdong@comunidad.unam.mx)

Universidad Nacional Autónoma de México,  
Facultad de Estudios Superiores Aragón  
Ciudad Nezahualcóyotl, Estado de México, México

Fecha de recepción: 14 de agosto de 2024

Fecha de aceptación: 17 de septiembre de 2024



**R**esumen. El desacoplamiento actualmente ocurrido entre las dos potencias económicas mundiales, ha impactado de manera importante en el proceso de reconfiguración de los flujos comerciales trilaterales entre China, México y Estados Unidos, a pesar de las grandes asimetrías que existen en varios aspectos tanto económicos como sociales. En este sentido, el comercio trilateral entre las tres economías, ha sido un tema cada vez más interesante de estudio ante las políticas de desacoplarse de su rival principal de competencia instrumentadas por Estados Unidos, sobre todo en las áreas estratégicas. La hipótesis básica de este análisis consiste en que las interdependencias construidas entre las ventas exteriores a Estados Unidos y las compras procedentes de China que realiza México, durante las últimas dos décadas podrían resultar cada vez más fortalecida su relación con su vecino del norte; y al mismo tiempo, que difícilmente bajaría la intensidad con el país asiático.

**Palabras claves:** Desacoplamiento, comercio trilateral, socio comercial, cadenas de valor y de suministro.

1 Profesor de carrera Titular "C" adscrito en la Facultad de Estudios Superiores, Aragón, Universidad Nacional Autónoma de México.

Cómo citar: Xuedong, L. (2024). Desacoplamiento y el comercio trilateral entre China, México y Estados Unidos. *China Global Review*, 2(4), 32-43. <https://doi.org/10.53897/REvChinaGR.2023.04.02>

**Abstract.** The current decoupling between the two world economic powers, has had a significant impact on the process of reconfiguring trilateral trade flows between China, Mexico and the United States, despite the large asymmetries that exist in the economic and social aspects. In this sense, the trilateral trading between the three economies has been an increasingly interesting topic for study in light of the policies of decoupling from its main rival implemented by the United States, especially in strategic areas. The basic hypothesis of this analysis is that the interdependencies built between the exporting to the United States and the purchases from China that Mexico has made over the last two decades, could strengthen even more its trading relationship with its northern neighbor; and at the same time, that the intensity with the Asian country would hardly decrease.

**Keywords:** Decoupling, trilateral trade, trading partner, value and supply chains.

## Introducción

La rivalidad desatada entre China y Estados Unidos a partir de las fricciones comerciales a mediados de 2018, se ha acentuado hasta la fecha, a pesar del cambio de las administraciones en ambas naciones. Por un lado, el país norteamericano ha promulgado la ley de chips, las medidas para reducción de inflación, entre otras, tratando de desacoplarse de su competidor. Por otro lado, el país asiático ha modificado su enfoque del desarrollo hacia lo denominado “circulación dual”, para enfatizar la importancia de renovaciones tecnológicas y de mercado doméstico, como motores del crecimiento económico. Todos ellos, sin duda, han reforzado todavía más el proceso de relocalización de cadenas de valor y de suministro al nivel global; y al mismo tiempo, han propiciado una tendencia cada vez más evidente de desacoplarse mutuamente (Garrido, 2022; Rosales, 2022; Myers, 2022; Liu y González, 2021).

Aunque el desacoplamiento entre China y los países desarrollados, liderados por Estados Unidos, ha sido selectivo, concentrando particularmente en los aspectos de altas tecnologías y de materias esenciales, los impactos sobre el comercio trilateral podrían resultar ser significativos. Derivado de ello, México ha sido catalogado como uno de los destinos más favoritos de recibir la reubicación de los diversos encadenamientos productivos, tanto por su posición geográfica, como por ser socio adscrito dentro del bloque

comercial de la región en América del Norte. Por ello, es probable que esta nación no ha sido la mejor evaluada en la recepción de las inversiones extranjeras directas, ni de llegada masiva de las cadenas de valor y de suministro, en comparación con los países del sureste de Asia, por ejemplo, Vietnam y Malasia; sin embargo, sigue siendo lo más atractivo para la región de América Latina, ya que los países de Centroamérica tienen calificaciones aún peores (Myers, 2022).

Por ello, en México se esperaría generar un impulso adicional sobre sus exportaciones y el crecimiento económico (BID, 2022; Parral Rodrigo, 2023). Este análisis se concentra en el comercio trilateral entre China, México y Estados Unidos, ante los impactos derivados del desacoplamiento y de la tendencia creciente de relocalización de cadenas de valor y de suministro. Hasta la fecha, se ha observado con evidencia y claridad que los enlaces comerciales entre China y Estados Unidos han bajado su intensidad desde 2018, mientras que México y su vecino del norte se han encaminado con una dirección opuesta.

Por ello, la hipótesis básica de este estudio consiste en que los esfuerzos efectuados por Estados Unidos direccionados, al desacoplarse con el país asiático, podrían contribuir al fortalecimiento de las exportaciones mexicanas en el mercado de importación de su socio del TMEC; sin embargo, las estrechas relaciones establecidas entre las ventas exteriores y las compras procedentes de China que realiza México durante las últimas dos décadas, podrían difícilmente bajar la intensidad con el país asiático. El estudio se estructura de la siguiente manera, en la primera parte se realiza una revisión breve de las discusiones llevadas a cabo, hasta la fecha, sobre las relaciones comerciales entre las tres economías. Para la segunda sesión se analizarán los flujos comerciales trilaterales en el lapso de 2017-2023. Finalmente se concluye con algunas reflexiones.

## **I. Relaciones interdependientes del comercio trilateral entre China, México y Estados Unidos: debates y discusiones**

El intercambio comercial entre las tres economías ha sido un tema de debates y de discusiones constantes, en los ámbitos académicos y públicos, por su relevancia e impactos ejercidos al nivel tanto nacional como internacional;

sobre todo durante las últimas dos décadas, cuando se han desarrollado con mayor intensidad y ajustes ante las coyunturas nuevas del comercio mundial.

En primer lugar, ante la competencia fuerte y la llegada masiva de los productos asiáticos, tanto en el mercado mexicano, como en los de exportación común de las dos economías, el empresariado mexicano ha concebido a China como un formidable competidor, que lo ha desplazado de sus mercados tradicionales. De tal manera, en un plazo prolongado, después de su ingreso a la OMC al final de 2001, las cuotas compensatorias impuestas por México, a las mercancías procedentes de China, todavía se quedaban sin modificaciones hasta 2007.

En segundo lugar, varios estudios señalaban que estos flujos trilaterales dentro del contexto de integración regional en América del Norte, impulsada por el TLCAN, antes de 2020, claramente ubican a China como un “huésped no invitado” del mencionado acuerdo (Dussel y Gallagher, 2014: 470). Bajo este panorama, México se ha convertido en un “trampolín y lugar de ensamblaje”, en vistas de colocar los productos asiáticos en el mercado norteamericano después de realizar las operaciones pertinentes. Al final del día, debido a la integración de las tres economías, tanto China como México ya forman parte de la gran fábrica mundial cuyo destino final se dirige al mercado de los EE. UU.

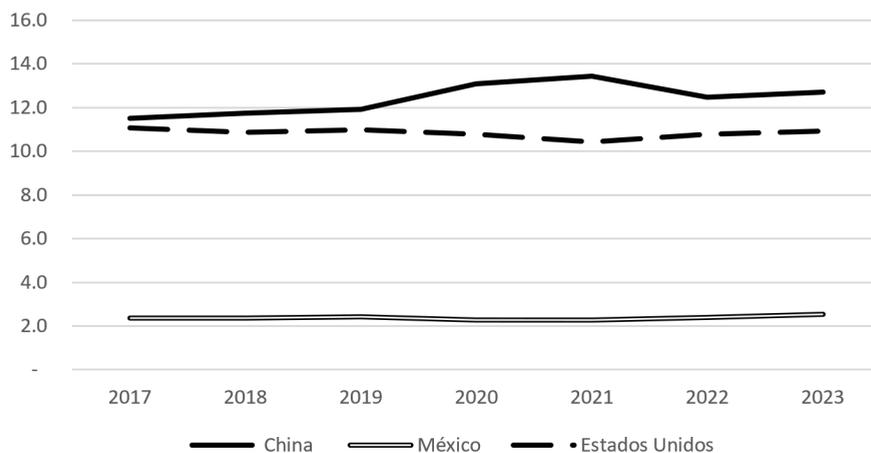
En resumen, a pesar de las opiniones diversas y en varias ocasiones controvertidas en las discusiones sobre las consecuencias de la participación cada vez más activa de China en los intercambios comerciales que realizan México y EUA con el resto de mundo, respectivamente, los vínculos entre los tres países representan un hecho que nadie puede negar.

Además, estudios recientes han demostrado que la relación trilateral del comercio exterior arrojó un coeficiente de correlación alto entre las compras procedentes de China y las exportaciones hacia el mercado de los Estados Unidos que ambas realiza México (Liu, 2019). Más adelante, al aplicar un modelo Vector Autorregresivo (VAR), se concluyó que, por cada punto porcentual del incremento de las exportaciones destinadas a su vecino del norte, México requeriría una importación procedente de China con casi dos puntos porcentuales adicionales en el lapso de 2001.06-2008.08; y para 2008-09-2020.12, ambas variables bajaron sus interrelaciones pero se encuentran todavía altas, es decir, 0.9 (Liu y Covarrubias, 2023). En gran medida se evidenciaría la relación interdependiente de los flujos comerciales entre las tres naciones.

## II. Intercambios Comerciales entre las Tres Economías, 2017-2023. Comportamientos respectivos de los Tres Países al Nivel Global

En el reporte de *Global Trade* publicado por UNCTAD de las Naciones Unidas, al final de 2023 se pronosticaba una tasa anual de descenso de 7.5% en el comercio internacional de mercancías en comparación con lo registrado en 2022 (UNCTAD, 2023). Para las tres economías involucradas en este estudio, México fue la menor caída observada, de 1.1%, mientras que, Estados Unidos y China, 6.2% y 5.9%, respectivamente, de acuerdo con las cifras oficiales de cada país. De 2017 a 2023, China mejoró su posición dentro del comercio mundial al consolidarse en la primera posición, cuya participación pasó de 11.5% a 12.7% y con una ganancia de 1.2 puntos porcentuales. En el caso de México, el ajuste fue mínimo con un décimo punto mayor mientras que, para Estados Unidos, la caída fue de 0.2 puntos porcentuales (Gráfica 1).

Gráfica 1. Participación en el comercio mundial por país: China, México y Estados Unidos, 2017-2023 (%)



Fuente: UNCTAD de las Naciones Unidas.

Por separado, se puede observar que el mercado estadounidense sigue siendo el más grande a nivel mundial, a pesar de la ligera reducción de su importancia registrada en el lapso analizado, pues sus compras al resto del mundo alcanzaron un importe total de 5.1 billones de dólares en 2023, con una caída de 6.2% en comparación con lo observado en 2022 (BEA, 2024).

Al mismo tiempo, China ha ocupado el primer sitio debido a la mayor participación de sus ventas al exterior, dentro del total de las exportaciones a nivel global pues en 2023, a pesar de la disminución observada de 6.0% en términos de dólares a precios corrientes<sup>2</sup>, la estimación preliminar es de 14.7% y con un aumento de casi dos puntos porcentuales en comparación con la de 2017 (Tabla 1).

Tabla 1. Importancia de las exportaciones e importaciones a nivel mundial por país: China, México y Estados Unidos, 2017-2023

Año	Exportaciones (%)			Importaciones (%)		
	China	México	Estados Unidos	China	México	Estados Unidos
2017	12.8	2.3	8.7	10.3	2.4	13.4
2018	12.7	2.3	8.5	10.8	2.4	13.2
2019	13.1	2.4	8.6	10.7	2.4	13.3
2020	14.7	2.4	8.1	11.6	2.2	13.5
2021	15.0	2.2	7.9	11.9	2.3	13.0
2022	14.4	2.3	8.3	10.6	2.4	13.2
2023	14.7	2.6	8.8	10.8	2.5	13.0

Fuente: UNCTAD de la Naciones Unidas.

Asimismo, también se puede observar que México ha subido marginalmente su participación en sus exportaciones e importaciones dentro del total, a nivel mundial, de 2017 a 2023, particularmente en este último lapso cuando el mundo entero sufría ajustes a baja de las ventas al exterior, las exportaciones mexicanas incrementaron con una tasa de 2.6%, en contraste con las de China y de Estados Unidos, de -6.0% y -2.2%, respectivamente.

### III. Comercio trilateral entre las tres economías, 2017-2023

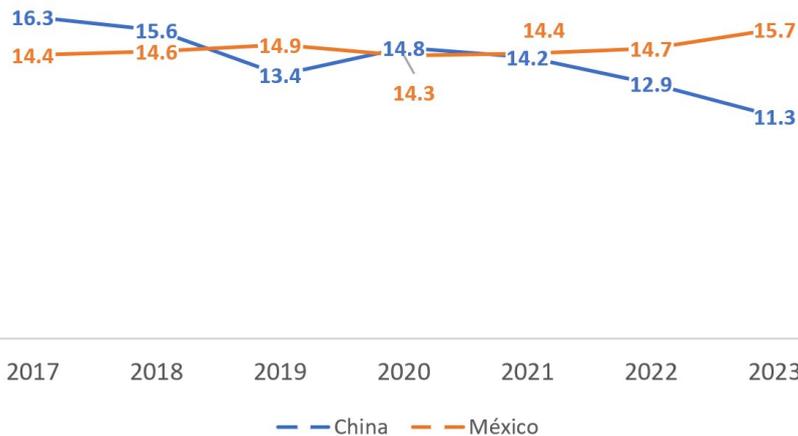
#### *Cambio de posiciones en el mercado estadounidense de importación entre China y México*

Durante los últimos 7 años (2017-2023), de acuerdo con las cifras de los intercambios comerciales que sostienen China y México con Estados Unidos, respectivamente, el país del lejano oriente perdió su posición como el primer

2 De acuerdo con la moneda local RMB, las exportaciones chinas en 2023 tuvieron una tasa de crecimiento de 0.6% y las importaciones con una caída de 0.3%.

socio comercial de Estados Unidos registrada en 2017 y 2018, para ubicarse en el tercer lugar en 2022 y 2023 mientras que este país, en la región de América del Norte, mejoró su ubicación desde el tercer lugar hacia el primero en los dos últimos dos lapsos.

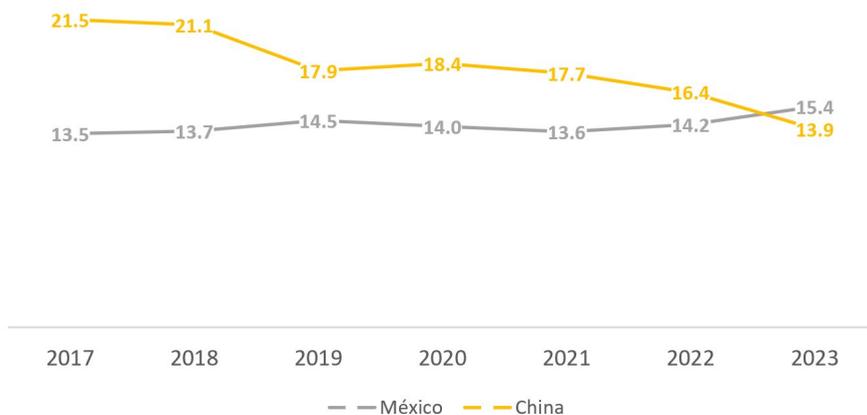
Gráfica 2. Participación en el comercio bilateral con Estados Unidos por país: China y México, 2017-2023 (%)



Fuente: Elaboración propia de acuerdo con las cifras publicadas por el Departamento de Comercio de Estados Unidos.

Además de lo anterior, México se convirtió en el primer proveedor de mercancías en el mercado estadounidense en 2023, posición que ocupaban los productos procedentes de China desde 2009, cuando superaron a los de Canadá (Gráfica 3).

Gráfica 3. Participación en el mercado de importaciones estadounidense por país: México y China, 2017-2023 (%)



Fuente: Elaboración propia de acuerdo con las cifras publicadas por el Departamento de Comercio de Estados Unidos.

## Concentración vs. diversificación

Lo anterior indica que, en 2017, los productos enviados desde China a Estados Unidos representaban 21.5% del total de las compras realizadas por esta economía como el primer proveedor, y los de México, de 13.5%. Sin embargo, en 2023, las posiciones se modificaron a favor de México, con 15.4% como la principal fuente, y China solamente con 13.9%. Es decir, el país en la región de América del Norte no solamente se ha convertido en el primer socio comercial de su vecino del norte, sino que también ha superado las ventas realizadas por su rival asiático en el mismo mercado de exportación en 2023, primera vez en la historia moderna.

Al mismo tiempo, también se observa que en el lapso de 2017-2023, el aumento de las exportaciones mexicanas, en el mercado estadounidense, ha venido acompañado por la mejora también en sus ventas al resto del mundo distinto de EEUU (Gráfica 2 y Tabla 1). En otras palabras, las ventas de productos aztecas, a los mercados exteriores, registraron alzas a pesar de que las destinadas a su primer socio comercial representan una mayor concentración en 2023, en comparación con 2017, de 81.7% y 77.7%, respectivamente.

## Comportamiento irregular de los flujos comerciales entre China y México en 2023

Las importaciones mexicanas procedentes de su socio asiático tuvieron una baja de 3.8%, en comparación con el año inmediatamente anterior. Esto no debería interpretarse como extraño ya que, al menos en tres ocasiones (incluyendo lo de 2023), durante los últimos siete años ese indicador registró caída anual. Sin embargo, al menos desde 1993, cuando el Banco de México implementó el sistema electrónico para publicar cifras estadísticas del comercio exterior, hasta la fecha, el decrecimiento de las importaciones procedentes de China ha coincidido con los años del crecimiento económico negativo o débil, tal como sucedió en 2009, 2016, 2019 y 2020; respectivamente. Por ello, no es fácil entender por qué la economía mexicana y las exportaciones hacia Estados Unidos crecieron 3.2% y 2.7% en 2023, respectivamente, pero las importaciones originarias del país asiático registraron baja importante, hecho que no solamente es inusual con respecto al desempeño económico, sino también que no concuerda con las interrelaciones encontradas entre las compras procedentes de China y las exportaciones destinadas a Estados Unidos que realiza México, al menos desde 2000 a 2020 (Liu y Covarrubias, 2023).

### **IV. Desacoplamiento entre China y México: ¿Suceso transitorio o permanente?**

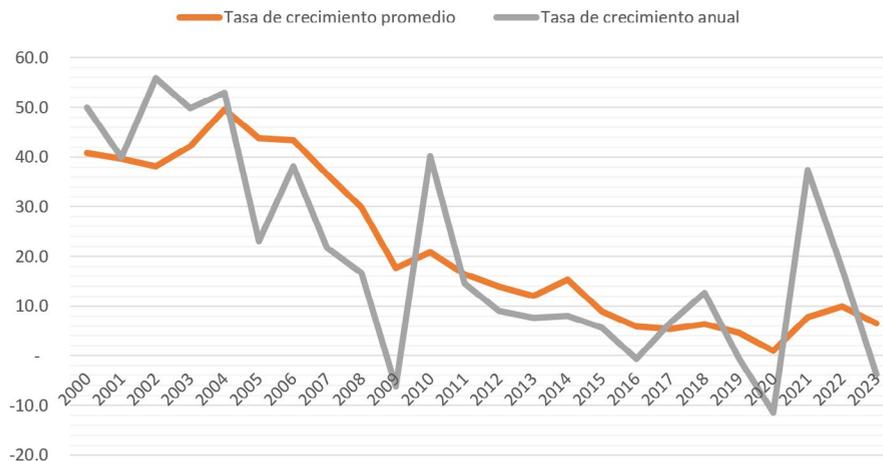
Ante el inusual comportamiento del comercio bilateral entre China y México, registrado en 2023, se merecerían algunas reflexiones e interpretaciones pertinentes. En primer lugar, se podría interpretar como una disminución de las interdependencias de las cadenas productivas que se han venido construyendo desde hace más de 20 años entre las dos economías. Por ello, al seguir esta línea de consideración, el inusual comportamiento sucedido en 2023 podría implicar el inicio del desacoplamiento para las dos naciones.

En segundo lugar, sin embargo, lo acontecido también se podría considerar como un suceso transitorio y, en el mediano y largo plazo, se esperaría regresar al mismo patrón de cooperación bilateral. Sin duda, esta afirmación se encuentra relacionada con varios factores, tal como se detalla a continuación.

El primero, y también el más importante, tendría que ver con la menor dinámica de las importaciones procedentes de China en 2023, como

un ajuste normal después de los aumentos extraordinarios registrados en los dos años inmediatamente anteriores. Para tal efecto, se calcularon la tasa de crecimiento anual de las compras que realiza México desde 2000 hasta 2023, de manera tanto sencilla como el promedio móvil de cada cinco años, las que se pueden observar en la Gráfica 4.

Gráfica 4. Tasa de crecimiento anual de las importaciones procedentes de China, 2000-2023 (%)



Fuente: Elaboración propia de acuerdo con las cifras publicadas por el Banco de México. En comparación con el año inmediato anterior (la curva del color gris) se observa que, en el periodo de análisis de este estudio, el comportamiento de las importaciones procedentes de China tuvo repuntes importantes, de 37.4% y 17.5% en 2021 y 2022, después de las caídas consecutivas en 2019 y 2020, sobre todo en este último caso, de -0.6% y -11.5%. Por ello, a pesar de la disminución nuevamente registrada en 2023, las compras mexicanas, desde su segundo socio comercial, todavía se ubicaban en un nivel por arriba de las realizadas en 2018, de 114.2 y 83.5 miles de millones de dólares. Lo anterior si se mide por la tasa de crecimiento promedio anual durante los últimos 5 años, de 6.5%, cifra incluso que resulta un poco más alta a la observada en 2013 a 2018, de 6.4%. En este sentido, sería difícil decir que la baja registrada en las importaciones procedentes de China, en 2023, podría marcar el inicio del futuro desacoplamiento para las dos naciones.

En términos absolutos, la diferencia todavía es mayor entre los dos lapsos, pues de 2018-2023, el aumento acumulado de las importaciones

procedentes del país asiático fue de 30.7 miles de millones de dólares, en contraste con 22.2 miles de millones de dólares en el periodo de 2013-2018. Dicho de otra manera, las interdependencias entre las dos naciones se han acentuado últimamente.

Por su parte, si la comparación se basa en el promedio móvil anual en un lapso de cinco años, la curva del color amarillo demuestra una tendencia decreciente desde 2004, cuando llegó su punto máximo de 49.6% y su mínimo de 1.0% en 2020. Posteriormente, se ha repuntado en dos años consecutivos, de 9.8% y 9.9% en 2021 y 2022, respectivamente; para 2023, de 6.5%, cifra casi igual a la observada en 2018, pero superior a las de 2016, 2017 y 2019.

Considerando la magnitud en términos absolutos del incremento registrado en 2021 y 2022, por las importaciones procedentes de su socio comercial en Asia que realizaba México, por un lado y, por otro lado, la tasa de crecimiento en promedio móvil anual observada en 2023, la disminución reportada en gran medida podría considerarse como un ajuste transitorio. Lo más importante de todo es que la estructura sectorial, sobre todo la parte exportadora, no se ha modificado todavía y, por ello, se espera que en el mediano y el largo plazo, nuevamente, las compras de una gama amplia de productos, en particular de los bienes intermedios y de capita, tengan un repunte desde China.

## **Reflexiones finales**

Ante una coyuntura global de relocalización de cadenas de valor y de suministro, y los intentos del desacoplamiento que han venido realizando los países desarrollados liderados por Estados Unidos, México ha sido catalogado como uno de los destinos favoritos para recibir los encadenamientos productivos que saldrían de las economías asiáticas, sobre todo de China.

El hecho de que las exportaciones mexicanas registren incrementos importantes tanto hacia su primer socio comercial como al resto del mundo, en el lapso de 2017-2023, implica que México ha ganado la participación de sus productos en ambos casos. Por ello, la creciente concentración de las exportaciones aztecas, a su vecino del norte, sencillamente está reflejando que la capacidad exportadora de México hacia Estados Unidos ha sido más dinámica que la arrojada en otros destinos.

La inusual caída registrada en 2023, en las compras mexicanas desde el país asiático, en gran medida se trata de un suceso transitorio y de un

ajuste normal; por ello, en el futuro se espera mantener el mismo patrón de los intercambios comerciales entre China y México, que difícilmente bajaría su intensidad.

## Referencias

- Banco de México (2024). Cubo de Información de Comercio Exterior - Valor en dólares. <https://www.banxico.org.mx/CuboComercioExterior/ValorDolares/inicio>. Fecha de consulta: 28 de marzo de 2024.
- Banco Interamericano de Desarrollo (2022). Nearshoring agregaría US\$78.000 millones en exportaciones de América Latina y Caribe, COMUNICADOS DE PRENSA, junio 07, 2022. <https://www.iadb.org/es/noticias/nearshoring-agregaria-us78000-millones-en-exportaciones-de-america-latina-y-caribe>. Fecha de consulta: 19 de marzo de 2024.
- Dussel, E., y Gallagher, K. (2014). El huésped no invitado del TLCAN: China y la desintegración del comercio en América del Norte. En A. Oropeza (coord.), TLCAN 20 AÑOS. ¿Celebración, desencanto o replanteamiento? (441-478), UNAM. IJU.
- Garrido, C. (2022). México en la fábrica de América del Norte y el nearshoring. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Naciones Unidas, 2022, Santiago, Chile.
- Liu X. (2019). "Relaciones económicas entre China y México y las perspectivas ante la perspectiva de un acuerdo comercial", en *Anuario Asia Pacífico*, número 18, págs. 38-51, Colegio de México, enero de 2019. <https://doi.org/10.24201/aap.2019.281>
- Liu, X. y Covarrubias, G. (2023). Evolución de la relación comercial de México con Estados Unidos y China, 1993-2020, *Problemas del Desarrollo*. Revista Latinoamericana de Economía, vol. 54, núm. 212, enero-marzo 2023. págs. 155-179. Universidad Nacional Autónoma de México. <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2023.212.69896>
- Liu, X. y González, J. (2021). El XIV Plan Quinquenal 2021-2025: reto para el nuevo modelo de desarrollo económico de China. *México y la Cuenca del Pacífico*. Vol. 10, núm. 30, septiembre-diciembre de 2021, págs. 57-81. <https://doi.org/10.32870/mycp.v10i30.742>
- Myers, M. (2022). Desacoplamiento de China: retos y oportunidades para América Latina, Barcelona Center for International Affairs (CIDOB), 9 de 2022. [https://www.cidob.org/es/articulos/anuario\\_internacional\\_cidob/2022/desacoplamiento\\_de\\_china\\_retos\\_y\\_oportunidades\\_para\\_america\\_latina](https://www.cidob.org/es/articulos/anuario_internacional_cidob/2022/desacoplamiento_de_china_retos_y_oportunidades_para_america_latina). Fecha de consulta: 14 de marzo de 2024.
- Parral, R. (2023). Nearshoring. *El potencial de crecimiento para México*, Cátedra. SHCP 2023 de la Facultad de Economía UNAM, 26 de abril de 2023. <https://www.youtube.com/watch?v=KVkyJTzwJbQ>. Fecha de consulta: 25 de octubre de 2023.
- Rosales, O. (2022). El conflicto Estados Unidos-China y las perspectivas del "desacoplamiento estratégico", *EL TRIMESTRE ECONÓMICO*, vol. LXXXIX (2), núm. 354, abril-junio de 2022, pp. 491-532, <https://doi.org/10.20430/ete.v89i354.1491>
- UNCTAD, las Naciones Unidas (2023). Global Trade Update, diciembre de 2023. <https://unctad.org/system/files/official-document/ditcinf2023d3.pdf>. Fecha de consulta: 22 de marzo de 2024.
- U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA, 2024). Exhibit 19. U.S. Trade in Goods by Selected Countries and Areas - Census Basis. [www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services](http://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services). Fecha de actualización: 7 de marzo de 2024. Fecha de consulta: 23 de marzo de 2024.