



Se confirmó el peor escenario para México

DESDE EL PISO
DEREMATES

MARICARMEN
CORTÉS

@marmacortesm // milcarmencm@gmail.com



Desde que Donald Trump asumió la Presidencia de Estados Unidos, el 20 de enero, se sabía que el peor escenario para México sería que cumpliera su amenaza de imponer aranceles generalizados de 25% a las exportaciones mexicanas.

De nada sirvió la estrategia Kaliman de la Presidenta Sheinbaum, de serenidad y paciencia, ante las amenazas de Trump; de nada sirvió enviarle en bandeja de plata a 29 narcos mexicanos; de nada sirvió enviar a las fronteras norte y sur a miles de soldados para frenar el ingreso de migrantes a Estados Unidos; de nada sirvió el diálogo entre Sheinbaum y Trump; de nada sirvieron las reuniones entre los equipos de seguridad y economía de México y Estados Unidos.

Trump ni siquiera escucha a sus empresarios y economistas que advierten sobre el impacto que tendrá en la inflación y economía de Estados Unidos su política arancelaria por la guerra comercial que desatará y que no beneficiará a nadie.

Hoy los aranceles son una realidad y el nerviosismo se reflejó en el comportamiento de los mercados accionarios y cambiario que cayeron desde el lunes cuando Trump confirmó que aplicaría aranceles a México y Canadá.

El impacto económico para México no puede aún evaluarse porque dependerá de 3 factores clave: el tiempo en el que estarán vigentes los aranceles; si se mantendrán o no generalizados; y la respuesta del gobierno mexicano.

A diferencia de Canadá y China que de inmediato anunciaron aranceles de represalia, Sheinbaum sorprendió al mantener su estrategia Kaliman, confiar en que este jueves podrá hablar con Trump y convencerlo del error de su medida, y convocar a un mitin en el Zócalo para anunciar las medidas arancelarias y no arancelarias que tomaremos frente a los aranceles.

LUTNIK TRANQUILIZÓ A LOS MERCADOS

La estrategia de Sheinbaum de no responder de inmediato con aranceles, fue bien recibida por empresarios y políticos hasta de oposición. Lo que sorprendió es que ante la caída en los mercados accionarios, fue el secretario de Comercio Howard Lutnick quien los tranquilizó al asegurar que Trump podría anunciar medidas para suavizar su política arancelaria y el temor de una guerra comercial a nivel mundial. Adelantó que no será una pausa en los aranceles por lo que se especula que será una menor tarifa o aranceles no generalizados sino a productos específicos.

El hecho es que el dólar que cotizaba en 20.80 regresó a 20.59 pesos y las bolsas en México y Estados Unidos revirtieron su caída.

NIECONOMÍA NI EMPLEO ESTÁN FUERTES

La Presidenta Sheinbaum insistió ayer que la economía y el empleo están fuertes. En realidad no lo están.

Los analistas encuestados por Banxico bajaron la expectativa de crecimiento del PIB a 0.81% este año y a 1.70% en 2026 pero la encuesta se realizó antes de que Trump ratificara los aranceles de 25% a las exportaciones mexicanas.

Si bien aún no podemos determinar el impacto económico de estos aranceles, es un hecho que se deterioran las expectativas y nos encaminamos a una recesión porque las tan esperadas inversiones por el nearshoring y el Plan México, se cancelarán o se pondrán en compás de espera. Y en nada ayuda la incertidumbre jurídica por la reforma judicial, y el futuro de la industria de las maquiladoras ante el doble cobro del IVA que demanda el SAT y que está en espera de que la SCJN resuelva si la razón la tiene el fisco la industria de exportación.

EMPLEO BIMESTRAL SU NIVEL MÁS BAJO DESDE 2022

Las cifras de empleo tampoco son positivas. El director general del IMSS, Zoé Robledo, presumió en La Mañanera los datos de empleo al cierre de febrero, con una cifra récord de 22 millones 430 mil trabajadores afiliados, y la creación de 119 mil 395 empleos creados en el mes.

Sin embargo, se demuestra la desaceleración de la economía y la caída del empleo formal en México porque los 119 mil 395 es una cifra 30% inferior a los 178 mil 867 creados en febrero de 2022, cuando se registró la cifra más alta de empleo en un mes de febrero en el sexenio de López Obrador. En febrero de 2024 se crearon 156 mil 403 empleos y en febrero de 2023 175 mil 874.

A nivel bimestral los datos evidentemente también demuestran la desaceleración económica. Mientras que en el primer bimestre de 2022, se crearon 321 mil 138 empleos, las cifras descendieron en 2023 a 287 mil 573; a 265 mil 424 en 2024 y en el primer bimestre de este año se crearon sólo 192 mil 552 empleos.

El IMSS también presume el alza en el nivel salarial a un promedio diario de 619.60 pesos que en efecto es un récord porque en febrero de 2022, para continuar con la recuperación el promedio del salario diario fue de 470.4 pesos. Sí hay una importante recuperación en el nivel salarial pero desafortunadamente no está acompañada de una mayor creación de empleo formal.

Y tache al IMSS porque dejó de publicar las cifras sobre empleo a nivel regional y el número de patrones o empresas inscritas en el IMSS que desafortunadamente también ha ido en descenso.