

(Primera de dos partes)

Perspectivas políticas y económicas de México para 2027

Recopilado por Amalia Beltrán

Las empresas mexicanas ya preparan sus presupuestos de 2027 mientras la relación comercial con Estados Unidos, las reformas regulatorias y el próximo proceso electoral plantean nuevas decisiones para su operación. Para analizar este panorama Banco Base invitó en su último webinar del año a Carlos Ramírez, socio y codirector de Integralia Consultores, quien compartió su perspectiva sobre el entorno político y económico de México. Es economista por el ITAM y politólogo por la UNAM, con maestrías en la London School of Economics y en la Universidad de Columbia. Fue presidente de la CONSAR y consultor senior de riesgo político para México en Eurasia Group. Su análisis gira alrededor de cuatro factores que hoy definen el clima de

negocios en el país:
La relación con Estados Unidos.
El ciclo de reformas que inició en 2024 y sigue abierto.
Las políticas públicas del Gobierno Federal.
Las elecciones intermedias de 2027.
En este artículo los principales puntos de su análisis y compartimos nuestra perspectiva de tipo de cambio para tu planeación financiera de 2027. Las opiniones y los escenarios políticos corresponden al análisis de Integralia Consultores.
Las elecciones intermedias se celebrarán el 3 de noviembre de 2026, día en que se renovará la Cámara de Representantes y se elegirán 35 escaños del Senado, 33 correspondientes al ciclo regular y dos elecciones especiales.

El resultado puede cambiar el equilibrio político en Washington y modificar la capacidad del gobierno para impulsar medidas fiscales, comerciales y regulatorias.

¿Habrá acuerdo comercial con Estados Unidos?

Integralia anticipa un acuerdo bilateral, probablemente hacia el primer trimestre de 2027. La posibilidad de un acuerdo trilateral con Canadá sigue siendo limitada mientras continúe la administración de Trump.
La negociación busca reducir los aranceles que Estados Unidos impuso a autos, acero y aluminio, tres sectores donde el impacto ya es claro. Para avanzar, México ha puesto sobre la mesa varias peticiones de Washington:
Una nueva ley de inversión extranjera.

Una nueva ley aduanera.
Menor costo del espectro radioeléctrico.
Aranceles a importaciones de China desde enero de 2026.
Un modelo de trazabilidad del acero. Estados Unidos mantiene exigencias adicionales en la negociación. Le preocupa el superávit comercial de México y el auge de importaciones asiáticas ligadas a la inteligencia artificial que terminan exportándose desde aquí.
El T-MEC sigue operando con normalidad, aunque Trump decidió no extenderlo por seis años más. ¿Qué significa para ti? El acceso preferencial se mantiene, pero la revisión seguirá abierta.

Seguridad y elecciones en Estados Unidos

La cooperación en seguridad es inédita, con un número récord de extradiciones. El único límite que México ha marcado es la extradición de políticos señalados por la justicia

