



# **Implicaciones Económicas para México de la Guerra entre Irán e Israel**



## I. Resumen Ejecutivo

El conflicto entre Irán e Israel, aunque geográficamente distante, presenta implicaciones económicas multifacéticas para México. La escalada de tensiones en Medio Oriente ha provocado una volatilidad en los precios del petróleo y una depreciación del peso mexicano, reflejo de la aversión global al riesgo.



La estructura económica de México, caracterizada por ser un productor de petróleo crudo pero un importador significativo de productos refinados, junto con los desafíos financieros de Petróleos Mexicanos (Pemex), implica que un aumento sostenido en los precios internacionales del petróleo podría generar un efecto neto negativo, impulsando los costos de importación y las presiones inflacionarias internas.

Las interrupciones en las cadenas de suministro globales y el aumento de los costos de flete constituyen amenazas directas para la economía mexicana. Si bien el fenómeno del *nearshoring* ofrece cierta resiliencia en el comercio con Estados Unidos, México permanece vulnerable a la incertidumbre geopolítica global, a la posible implementación de políticas proteccionistas por parte de Estados Unidos y a la erosión de sus amortiguadores fiscales internos debido a los subsidios a los combustibles.

Para mitigar estos riesgos y fortalecer la resiliencia económica del país, se considera esencial una gestión fiscal proactiva, una vigilancia continua de la política monetaria, la diversificación estratégica de los socios comerciales y una inversión sostenida en infraestructura crítica



## II. Introducción: El Paisaje Geopolítico

La intensificación del conflicto entre Israel e Irán ha captado la atención global, no solo por sus implicaciones humanitarias y de seguridad regional, sino también por el potencial de generar ondas expansivas económicas en todo el mundo. El 13 de junio de 2025, la situación escaló con ataques directos de Israel a instalaciones nucleares y militares iraníes, seguidos de respuestas iraníes con misiles y drones. Este desarrollo marca una transición de un conflicto de baja intensidad a un enfrentamiento directo, lo que eleva el nerviosismo en los mercados financieros globales y subraya la posibilidad de una mayor intensificación.

Históricamente, los conflictos en Medio Oriente han demostrado una capacidad significativa para influir en la economía global, particularmente a través del mercado petrolero. La región es fundamental, produciendo aproximadamente el 30% del crudo mundial y albergando puntos estratégicos vitales como el Estrecho de Ormuz, por donde transita cerca del 20% del suministro global de petróleo. Ejemplos pasados, como la crisis del petróleo de 1973, ilustran la severidad de estas repercusiones. Aquel embargo árabe de crudo provocó una recesión global, una inflación galopante y pérdidas sustanciales en los mercados financieros, impulsando cambios estructurales en las políticas económicas y una mayor conciencia energética en las naciones industrializadas. Además, eventos como la Guerra del Golfo de 1991, aunque de corta duración, resultaron en un impacto ambiental desastroso debido a los ataques a la infraestructura petrolera, con consecuencias a largo plazo para la salud y el medio ambiente. La invasión de Irak en 2003, a pesar de su rápida fase de combate principal, sumió al país en un caos prolongado y violencia sectaria, impidiendo que una nación rica en petróleo aprovechara plenamente sus recursos para el desarrollo económico.

La reacción inicial del mercado petrolero a la actual escalada entre Irán e Israel ha sido relativamente contenida. A pesar de un aumento inicial del crudo Brent a 78.45 dólares por barril (+10.8%) el 13 de junio, los precios cayeron posteriormente, acumulando un aumento más moderado del 13.3% desde el 11 de junio. La clave de esta reacción, que contrasta con la volatilidad histórica, radica en que, hasta el momento, ninguna infraestructura petrolera vital en Irán o la región ha sido directamente atacada. Esta distinción es crucial; el mercado parece estar valorando la naturaleza específica de los objetivos militares y nucleares, en lugar de una interrupción masiva del suministro. Sin embargo, esta contención es frágil. Si el conflicto se extendiera para afectar directamente las rutas marítimas clave, como el Estrecho de Ormuz, o las instalaciones de producción de petróleo, se desencadenaría un escenario de "alto impacto" que se asemejaría más a las crisis históricas. La posibilidad de que los precios del petróleo superen los 100 dólares por barril y se mantengan en ese nivel durante un período prolongado es el umbral para un cambio significativo en las perspectivas de inflación y la política de tasas de interés de los bancos centrales a nivel global.

## III. Canales Globales de Impacto Económico

El conflicto en Medio Oriente ejerce presión sobre la economía global a través de varios canales interconectados, que van desde los mercados energéticos hasta la estabilidad



financiera y las cadenas de suministro.

## **Impacto en los Mercados Globales de Petróleo**

La región de Medio Oriente es el epicentro del mercado petrolero mundial, y cualquier tensión allí se traduce rápidamente en nerviosismo en los mercados. La posibilidad de que se vea afectada la producción o el transporte de crudo impulsa los precios al alza, reflejando el temor a una menor oferta. Aunque la respuesta inicial del mercado ha sido moderada, con el crudo Brent subiendo inicialmente un 10.8% a 78.45 dólares tras el inicio de las hostilidades el 13 de junio de 2025, esta reacción se ha mantenido contenida debido a que no se han atacado infraestructuras petroleras vitales.

No obstante, esta contención es precaria. El Estrecho de Ormuz, por donde pasa aproximadamente el 20% del suministro mundial de petróleo, es un punto estratégico de vulnerabilidad. Una amenaza o interrupción en este paso podría disparar los precios del crudo, superando el umbral de 100 dólares por barril que los economistas consideran crítico para generar un impacto significativo en la inflación y las tasas de interés globales. Antes de la reciente escalada, el mercado ya mostraba volatilidad, y la Agencia Internacional de Energía (IEA) había revisado a la baja su proyección de consumo global, mientras aumentaba la estimación de la oferta, sugiriendo un posible excedente. Sin embargo, una interrupción importante por el conflicto podría revertir rápidamente esta tendencia, transformando un posible excedente en un déficit y amplificando la subida de precios. La flexibilidad de la OPEP+ para ajustar la oferta también juega un papel crucial en mitigar grandes *shocks*.

## **Volatilidad en los Mercados Financieros Globales**

La incertidumbre geopolítica inherente al conflicto se traduce en volatilidad en los mercados financieros. Aunque los principales índices bursátiles globales como el EURO STOXX 50, el IBEX-35 y el S&P 500 han mostrado resiliencia hasta la fecha, en contraste con la invasión de Ucrania, esta estabilidad es condicional a que el conflicto no se extienda significativamente. La aversión al riesgo global impulsa a los inversionistas a buscar activos refugio, lo que se ha reflejado en una apreciación inicial del dólar estadounidense frente a otras monedas.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) ha advertido que el conflicto en Medio Oriente amenaza el crecimiento económico mundial y puede impactar la inflación y las tasas de interés, generando incertidumbre y volatilidad. Esta advertencia se produce en un contexto de otros desafíos económicos globales, como las tensiones comerciales y arancelarias (por ejemplo, los aranceles impuestos por Estados Unidos a diversos países) y una desaceleración general del crecimiento mundial. La combinación de estos factores exacerba la fragilidad de la economía global, aumentando la probabilidad de una desaceleración más severa. Los mercados emergentes, en particular, son más vulnerables a estas presiones geopolíticas debido a sus menores reservas fiscales y externas, lo que se manifiesta en un incremento de las primas de riesgo y una mayor dificultad para mantener la estabilidad financiera.

## **Interrupciones en el Comercio Internacional y las Cadenas de Suministro**



El conflicto ha desatado un efecto dominó en la infraestructura logística global. Las sanciones impuestas a empresas iraníes del sector energético y logístico por parte de Estados Unidos y la Unión Europea ya están teniendo impactos colaterales en los proveedores globales. Puertos estratégicos como Bandar Abbas en Irán enfrentan crecientes restricciones, lo que ha obligado a desviar rutas marítimas hacia puertos alternos en Turquía y Chipre. Esto ha provocado congestión portuaria y un encarecimiento notable de los fletes, con incrementos de hasta el 100% en las tarifas marítimas en comparación con la semana anterior, directamente atribuibles a la incertidumbre. En el ámbito aéreo, diversas aerolíneas de carga han suspendido o desviado rutas sobre Siria e Irán, resultando en mayores tiempos de entrega y costos adicionales para los cargadores.

Este aumento en los costos de flete representa un mecanismo directo de transmisión de costos desde el conflicto en Medio Oriente a las economías importadoras, incluyendo México. El encarecimiento del transporte se traduce directamente en mayores precios para los bienes importados, lo que contribuye a la inflación interna. Las empresas logísticas globales están respondiendo con planes de contingencia que incluyen el rediseño de rutas, la renegociación de contratos de seguros y el fortalecimiento de alianzas regionales, pero estos ajustes conllevan costos adicionales que se trasladan a la cadena de suministro. La persistencia de estos conflictos geopolíticos acelera una tendencia global hacia la reestructuración de las cadenas de suministro, buscando redes más seguras y menos vulnerables a interrupciones.

## **IV. Implicaciones Económicas para México**

La economía mexicana, a pesar de su distancia geográfica del epicentro del conflicto, experimenta las repercusiones a través de múltiples canales económicos y financieros.

### **Sector Energético e Ingresos Fiscales**

México se encuentra en una posición energética dual. Aunque es un productor de petróleo crudo, su capacidad de producción ha disminuido, y el país se encamina a ser un importador neto de petróleo. De enero a marzo de 2025, la producción petrolera promedio, incluyendo socios, fue de 1.615 millones de barriles diarios, una caída del 3.3% respecto al año anterior. Más críticamente, México importa más del 70% de la gasolina que consume. Esta dependencia estructural implica que, si bien un aumento en los precios internacionales del crudo podría incrementar los ingresos por exportaciones petroleras (que han generado excedentes acumulados de 1.85 billones de pesos entre 2018 y 2025), el efecto neto para la economía mexicana es negativo debido al encarecimiento de los combustibles importados, lo que presiona al alza la inflación doméstica.

Petróleos Mexicanos (Pemex) enfrenta desafíos financieros significativos, incluyendo deudas con proveedores y recortes presupuestarios que han reducido drásticamente el número de plataformas petroleras (de 50 en octubre de 2024 a menos de 20 en seis meses). La salud financiera de Pemex es crucial para la calificación de la deuda soberana del país. A pesar de una asignación presupuestaria considerable para exploración y producción (310.7 mil millones de pesos en 2024), la producción de Pemex sigue en declive, lo que sugiere ineficiencias o desafíos subyacentes que impiden al país capitalizar plenamente los altos precios del petróleo.



El gobierno mexicano ha utilizado históricamente estímulos fiscales al Impuesto Especial sobre Producción y Servicios (IEPS) sobre las gasolinas y el diésel para amortiguar el impacto de los precios internacionales en el bolsillo de los consumidores. Aunque esta medida es popular, conlleva un costo fiscal significativo. Los ingresos petroleros, que representaban más del 30% de los ingresos del sector público entre 2003 y 2014, cayeron al 11% en 2020. La aplicación de los estímulos del IEPS puede resultar en pérdidas fiscales de cientos de miles de millones de pesos (estimado en -554.193 mil millones de pesos netos para 2022). Estos subsidios, además, son regresivos, beneficiando desproporcionadamente a los deciles de mayores ingresos que consumen más combustible, lo que exacerba la desigualdad y reduce los recursos disponibles para financiar otras políticas públicas, agotando fondos de estabilización como el Fondo de Estabilización de los Ingresos Petroleros (FEIP). La reciente pausa en la concesión de estos estímulos durante diez semanas consecutivas en 2025, gracias a la estabilidad de los precios del petróleo, demuestra la reactividad de la política fiscal a los movimientos del mercado. Un repunte sostenido de los precios del petróleo por el conflicto reactivaría estos subsidios, incrementando la presión sobre las finanzas públicas.

## **Inflación y Poder Adquisitivo**

La inflación es una de las preocupaciones más inmediatas para México. En mayo de 2025, la inflación general anual alcanzó el 4.42%, superando el rango objetivo del Banco de México (3% +/- 1%) por primera vez en cuatro meses. Este incremento fue impulsado tanto por la inflación subyacente (4.06%), particularmente en mercancías, como por la no subyacente (5.34%), con aumentos notables en productos agropecuarios (6.76%, con los pecuarios en 10.85%) y energéticos (3.93%, con el gas LP en 8.28%). Factores internos como un brote de gripe aviar y restricciones a las importaciones ya estaban afectando los precios de alimentos clave como la carne de res (+16.64%), la leche (+7.1%) y el huevo (+4.3%).

El conflicto en Medio Oriente añade una capa adicional de presión inflacionaria. El encarecimiento del petróleo y los costos de transporte global (fletes marítimos) se traducen directamente en mayores precios para los combustibles y una amplia gama de bienes importados. Esta presión externa amenaza con revertir la tendencia desinflacionaria observada a principios de 2025, cuando la inflación general había disminuido al 3.69% en la primera quincena de enero.

La inflación sostenida erosiona directamente el poder adquisitivo de los hogares mexicanos, obligándolos a gastar más para mantener su nivel de vida. Esto afecta desproporcionadamente a las familias de menores ingresos, que destinan una mayor proporción de su presupuesto a bienes básicos y servicios esenciales. La consecuencia es una reducción en el consumo interno, un aumento del endeudamiento y una menor capacidad de ahorro. Los pequeños negocios y emprendedores también sufren, ya que los mayores costos de insumos los obligan a subir precios o reducir márgenes, lo que puede llevar a una disminución de las ventas y, en algunos casos, al cierre.

## **Estabilidad del Tipo de Cambio (MXN/USD)**



El peso mexicano es tradicionalmente sensible a eventos externos y a la aversión al riesgo global. La tensión desatada por el conflicto en Medio Oriente provocó una depreciación del peso frente al dólar en junio de 2025, con la divisa estadounidense alcanzando un máximo de 20.08 pesos por unidad en algunas casas de cambio. La volatilidad del peso se caracteriza por una asimetría: tiende a depreciarse rápidamente ante los riesgos ("sube por el elevador") y a apreciarse más lentamente en tiempos de calma ("baja por las escaleras").

Una depreciación sostenida del peso tiene múltiples efectos negativos. Encarece las importaciones, lo que alimenta la inflación al aumentar el costo de los bienes y servicios extranjeros. También puede desalentar la inversión extranjera al aumentar la incertidumbre sobre los retornos en moneda local. La sensibilidad del peso a eventos externos, como la salida anticipada del presidente Donald Trump de la cumbre del G7 en medio de las tensiones en Medio Oriente, subraya cómo factores geopolíticos y políticos se entrelazan para influir en la estabilidad de la moneda mexicana.

## Comercio y la Inversión Extranjera Directa (IED)

México ha consolidado su posición como el principal socio comercial de Estados Unidos en 2024, superando a China, lo que refleja una profunda integración económica. Este liderazgo se debe en gran medida al dinamismo de los flujos comerciales y a la estabilidad de las cadenas de suministro en América del Norte, impulsadas por el fenómeno del *nearshoring*. Las exportaciones mexicanas, especialmente las manufactureras, mostraron un crecimiento robusto del 9.6% en el primer trimestre de 2025, contribuyendo a un superávit comercial. El *nearshoring* ha atraído una cantidad significativa de IED, con estados como Nuevo León, Coahuila, Ciudad de México y Guanajuato recibiendo el 85% de esta inversión, con un potencial de hasta 50 mil millones de dólares a mediano plazo.

Sin embargo, esta fortaleza no es inmune a las turbulencias globales. La IED en México es sensible a la incertidumbre geopolítica y macroeconómica global. A pesar del *nearshoring*, varias entidades federativas, incluida la Ciudad de México (el principal receptor de IED), experimentaron disminuciones en la captación de capital extranjero en el primer trimestre de 2025, lo que se atribuye en parte a la incertidumbre arancelaria. La persistencia de conflictos geopolíticos globales, como el de Irán e Israel, aumenta la cautela de los inversores, lo que podría frenar el flujo de IED hacia México, incluso con sus ventajas competitivas. Además, la economía mexicana enfrenta desafíos internos que pueden exacerbar el impacto de los *shocks* externos. El Paquete Económico 2025 contempla un recorte histórico en la inversión en infraestructura (837 mil millones de pesos, el 2.3% del PIB), el nivel más bajo en más de una década. Esta reducción afecta infraestructuras clave como carreteras, sistemas hídricos y de combustibles, elementos esenciales para la logística transfronteriza y la competitividad. Esta subinversión interna puede limitar la capacidad de México para aprovechar plenamente los beneficios del *nearshoring* y para mitigar los efectos de las disrupciones globales en las cadenas de suministro.

## Otros Impactos Socioeconómicos y Políticos

Más allá de los indicadores económicos directos, el conflicto en Medio Oriente puede generar repercusiones sociales y diplomáticas para México. Los expertos advierten sobre la posibilidad



de un aumento en los flujos migratorios, particularmente hacia Estados Unidos, lo que presionaría un sistema migratorio ya tenso. A nivel social, el conflicto podría intensificar la polarización de la opinión pública en México, como ya se ha observado con la guerra en la Franja de Gaza.

En el ámbito diplomático, la política mexicana de no intervención podría ponerse a prueba en foros internacionales como la ONU, lo que podría generar tensiones con aliados estratégicos. Además, las instituciones como la Secretaría de Relaciones Exteriores y la Embajada de México en Israel han advertido que los ciudadanos mexicanos que residen o viajan a Medio Oriente, Europa o Estados Unidos podrían enfrentar mayores restricciones, controles de seguridad o cancelaciones, afectando el turismo y los viajes de negocios. Aunque el sector turístico mexicano ha demostrado resiliencia ante *shocks* geopolíticos pasados (como el SARS y la Guerra de Irak en 2003), aún no se ha recuperado completamente a los niveles pre-pandemia. Cualquier nueva restricción o disminución de la confianza global en los viajes podría obstaculizar aún más esta recuperación.

## V. Conclusiones y Recomendaciones

El conflicto entre Irán e Israel, en un contexto de creciente fragmentación geopolítica global y desaceleración económica mundial, representa un desafío complejo para México. La economía mexicana, si bien muestra resiliencia en su relación comercial con Estados Unidos y el impulso del *nearshoring*, es vulnerable a las presiones inflacionarias derivadas del encarecimiento de los combustibles importados y de los costos logísticos globales. La fragilidad financiera de Pemex y la política de subsidios a los combustibles exacerbaban esta vulnerabilidad fiscal, limitando la capacidad del gobierno para responder a *shocks* externos. La depreciación del peso mexicano refleja la aversión al riesgo de los mercados, lo que a su vez encarece las importaciones y contribuye a la inflación.

Para mitigar estas implicaciones, se proponen las siguientes consideraciones estratégicas:

1. **Fortalecimiento de la Resiliencia Fiscal:** Es crucial reevaluar la política de subsidios a los combustibles para minimizar su impacto regresivo y su drenaje sobre las finanzas públicas. Se necesita una consolidación fiscal que priorice la eficiencia del gasto y la diversificación de fuentes de ingresos no petroleros. La capitalización y reestructuración de Pemex son fundamentales para reducir su carga sobre el erario público y mejorar su eficiencia operativa, permitiendo que el país se beneficie de manera más sostenible de sus recursos energéticos.
2. **Vigilancia y Flexibilidad de la Política Monetaria:** El Banco de México debe mantener una postura de extrema vigilancia ante las presiones inflacionarias externas, especialmente las derivadas de los precios del petróleo y los costos de flete. Aunque la inflación ha mostrado signos de moderación, el conflicto podría revertir esta tendencia. La flexibilidad en la política de tasas de interés será clave para anclar las expectativas de inflación sin estrangular el crecimiento económico.
3. **Diversificación y Resiliencia de Cadenas de Suministro:** Si bien el *nearshoring* es una ventaja estratégica, las empresas mexicanas deben continuar diversificando sus



mercados y fortaleciendo alianzas comerciales en otras regiones para reducir la dependencia de rutas globales vulnerables y de un único socio comercial. La inversión en tecnologías de logística avanzada y digitalización se vuelve imperativa para optimizar las cadenas de suministro y mitigar los efectos de futuras disrupciones.

4. **Inversión Estratégica en Infraestructura:** La subinversión en infraestructura crítica, particularmente en carreteras, energía y logística, representa un cuello de botella para la competitividad y la capacidad de México para capitalizar plenamente oportunidades como el *nearshoring*. Es esencial revertir esta tendencia y priorizar proyectos que fortalezcan la conectividad y la eficiencia del transporte, tanto a nivel nacional como transfronterizo.
5. **Gestión de la Incertidumbre Geopolítica:** Dada la creciente fragmentación del orden global y la posibilidad de políticas proteccionistas en Estados Unidos, México debe fortalecer su diplomacia económica y su capacidad de negociación. Esto incluye mantener un diálogo abierto con inversionistas para asegurar la certidumbre necesaria para la atracción de capital y el fomento del crecimiento.

En síntesis, la guerra entre Irán e Israel subraya la interconexión de la economía global y la vulnerabilidad de las economías emergentes a los *shocks* geopolíticos. Para México, la clave reside en transformar sus vulnerabilidades estructurales en fortalezas a través de políticas proactivas y una visión estratégica que priorice la resiliencia y la diversificación.



## Bibliografía

1. Guía Traders: Impacto de la Guerra en Precios del Petróleo - DailyForex, <https://es.dailyforex.com/forex-articles/impacto-guerra-en-precios-petroleo/229887>
2. El Conflicto en Medio Oriente: Impacto en el petróleo y oportunidades de inversión - Trii, <https://trii.co/blog/el-conflicto-en-medio-oriente-impacto-en-el-petrol-166>
3. Medio Oriente: Territorio clave para el comercio mundial - UIC.MX, <https://www.uic.mx/medio-oriente-territorio-clave-para-el-comercio-mundial/>
4. Crisis del petróleo de 1973 - Wikipedia, la enciclopedia libre, [https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis\\_del\\_petr%C3%B3leo\\_de\\_1973](https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis_del_petr%C3%B3leo_de_1973)
5. Petróleo y crisis en la economía española - Funcas, [https://www.funcas.es/wp-content/uploads/Migracion/Articulos/FUNCAS\\_PEE/014art33.pdf](https://www.funcas.es/wp-content/uploads/Migracion/Articulos/FUNCAS_PEE/014art33.pdf)
6. La crisis del petróleo y su impacto en el deterioro del estado benefactor - Unidades de Apoyo Para el Aprendizaje, [https://uapas2.bunam.unam.mx/sociales/el\\_neoliberalismo](https://uapas2.bunam.unam.mx/sociales/el_neoliberalismo)
7. Quema de Pozos Petroleros en Kuwait - Landsat 5 TM - 3 de marzo de 1991, <https://www.argentina.gob.ar/ciencia/conae/educacion-y-formacion-masiva/materiales-educativos/quema-de-pozos-petroleros-en-kuwait-landsat-5-tm-3-de-marzo-de-1991>
8. Los impactos ambientales de la Guerra del Golfo – Digiplanet, <https://digiplanet.es/blogs/blog/os-impactos-ambientais-da-guerra-do-golfo>
9. Veinte años después, Irak aún sufre las secuelas de la invasión de Estados Unidos | La intervención ordenada por George W. Bush sumió al país en el caos y dejó cientos de miles de víctimas - Página12, <https://www.pagina12.com.ar/533379-veinte-anos-despues-irak-aun-sufre-las-secuelas-de-la-invasi>
10. Guerra de Irak - Wikipedia, la enciclopedia libre, [https://es.wikipedia.org/wiki/Guerra\\_de\\_Irak](https://es.wikipedia.org/wiki/Guerra_de_Irak)
11. Recuadro 1. Análisis de los efectos sobre los mercados financieros y de la energía de los conflictos de Oriente Próximo. Info - Banco de España, [https://www.bde.es/f/webbe/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/InformesEstabilidadFinancera/23/IEF\\_2023\\_2\\_Rec1.pdf](https://www.bde.es/f/webbe/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/InformesEstabilidadFinancera/23/IEF_2023_2_Rec1.pdf)
12. Crisis de Oriente Medio: cómo afectará el precio del petróleo a los mercados financieros, <https://www.schroders.com/es-es/es/inversores-particulares/visi%C3%B3n-de-mercado/crisis-de-oriente-medio-como-afectara-el-precio-del-petroleo-a-los-mercados-financieros/>
13. El FMI advierte: "El conflicto en Oriente Medio amenaza el crecimiento económico mundial", <https://es-us.noticias.yahoo.com/fmi-advierte-conflicto-oriente-medio-205035756.html>
14. Conflicto en Medio Oriente puede impactar en la inflación y las tasas de interés: FMI, <https://forbes.com.mx/conflicto-en-medio-oriente-puede-impactar-en-la-inflacion-y-las-tasas-de-interes-fmi/>
15. México y los riesgos geopolíticos de 2025 - gaeap, <https://economex.blog/2025/01/12/mexico-y-los-riesgos-geopoliticos-de-2025/>
16. Perspectivas Económicas Mundiales, <https://www.bancomundial.org/es/publication/global-economic-prospects>
17. Alerta del FMI: Los riesgos geopolíticos añaden a las finanzas la mayor presión en décadas, <https://www.elobservador.com.uy/espana/economia-y-finanzas/alerta-del-fmi-los-riesgos-geopoliticos-anaden-las-finanzas-la-mayor-presion-decadas-n5994252>
18. Tensión en Oriente Medio: implicaciones logísticas del conflicto Irán-Siria en 2025,



<https://thelogisticsworld.com/actualidad-logistica/tension-en-oriente-medio-implicaciones-logisticas-del-conflicto-iran-siria-en-2025/>

19. Semáforo de inflación regresa a rojo en mayo de 2025 - México ¿cómo vamos?,  
<https://mexicocomovamos.mx/publicaciones/2025/06/semaforo-de-inflacion-regresa-a-rojo-en-mayo-de-2025/>

20. Los precios varían cuando hay cambios en la oferta y la demanda de los bienes y servicios. Cuando los precios suben de manera generalizada por un periodo determinado de tiempo, lo que se conoce como inflación, el poder adquisitivo del dinero disminuye. La inflación nos afecta a todos ya que nos impide planificar cuánto gastar, ahorrar o invertir. - Banxico Educa - Banco de México, <https://educa.banxico.org.mx/yo-y-la-economia/oferta-y-demanda/3/inflacion.html>

21. El impacto de la inflación en la vida de los mexicanos - Soeli Consulting,  
<https://soeli.com.mx/el-impacto-de-la-inflacion-en-la-vida-de-los-mexicanos/>

22. La nueva geopolítica del comercio global - Sintetia,  
<https://www.sintetia.com/nueva-geopolitica-comercio/>

23. Nuevo golpe a Pemex: México se encamina a ser importador neto de petróleo - FXStreet,  
<https://www.fxstreet.es/analysis/nuevo-golpe-a-pemex-mexico-se-encamina-a-ser-importador-neto-de-petroleo-202506181832>

24. Análisis sobre la Situación Económica al Primer Trimestre de 2025 - Centro de Estudios de las Finanzas Públicas,  
<https://www.cefp.gob.mx/publicaciones/documento/2025/cefp0142025.pdf>

25. ¿Cómo afecta el conflicto bélico Irán-Israel a México? Expertos prevén alza en petróleo y baja económica - Infobae,  
<https://www.infobae.com/mexico/2025/06/14/como-afecta-el-reciente-ataque-de-iran-a-israel-a-mexico-expertos-preven-alza-en-petroleo-y-baja-economica/>

26. Elevan excedentes petroleros - El Heraldo de San Luis Potosí.,  
<https://elheraldosp.com.mx/new/2025/06/18/elevan-excedentes-petroleros/>

27. El precio del petróleo en las finanzas públicas - IMCO,  
[https://imco.org.mx/wp-content/uploads/2022/03/El-precio-del-petro%CC%81leo-en-las-finanzas-pu%CC%81blicas\\_Documento\\_23032022.pdf](https://imco.org.mx/wp-content/uploads/2022/03/El-precio-del-petro%CC%81leo-en-las-finanzas-pu%CC%81blicas_Documento_23032022.pdf)

Lo

28. Hidrocarburos - Proyectos México,  
<https://www.proyectosmexico.gob.mx/como-invertir-en-mexico/ciclo-inversion/ciclos-hidrocarburos/>

29. Repunte en precio del petróleo reactivaría estímulos fiscales a las gasolinas y el diésel: IMCP - El Economista,  
<https://www.economista.com.mx/amp/sectorfinanciero/repunte-precio-petroleo-reactivaria-estimulos-fiscales-gasolinas-diesel-imcp-20250618-764305.html>

30. Incrementos en el precio del petróleo: Efectos en la recaudación – CIEP,  
<https://ciep.mx/incrementos-en-el-precio-del-petroleo-efectos-en-la-recaudacion/>

31. Inflación - México ¿cómo vamos?,  
<https://mexicocomovamos.mx/semaforo-nacional/inflacion/>

32. ¿Cómo afecta el conflicto entre Israel e Irán a la economía de México? - Milenio,  
<https://www.milenio.com/negocios/como-afecta-conflicto-entre-israel-iran-a-la-economia-mexico>

33. Minuta número 114 - Banco de México,  
<https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/minutas-de-las-decisiones-de-politica-monetaria/%7BDFAB243C-74BE-4DFE-CD46-302D844E68EA%7D.pdf>

34. Guerra en Medio Oriente trae de bajada al dólar: así opera el tipo de cambio - Publímetro,



- <https://www.publimetro.com.mx/noticias/2025/06/18/guerra-en-medio-oriente-trae-de-bajada-al-dolar-asi-opera-el-tipo-de-cambio/>
35. Peso mexicano sube ante preocupaciones por conflicto de Israel e Irán - El Economista, <https://www.eleconomista.com.mx/mercados/precio-dolar-hoy-17-junio-2025-cuanto-cotiza-20250617-764084.html>
36. Mercados Reaccionan a Conflicto Israel vs Irán: Peso Vuelve a 19 por Dólar y Petróleo se Dispara - N+, <https://www.nmas.com.mx/economia/mercados-reaccionan-conflicto-israel-iran-peso-mexicano-vuelve-19-dolar-petroleo-sube/>
37. [www.eleconomista.com.mx](https://www.eleconomista.com.mx), <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/mexico-mantendra-primer-socio-comercial-estados-unidos-2025-comce-20250520-759966.html#:~:text=M%C3%A9xico%20se%20mantuvo%20en%202024,mi%C3%A9rcoles%20la%20Oficina%20del%20Censo.>
38. México, presente en cada estado de EU; así es el comercio de más de 800,000 mdd, <https://expansion.mx/economia/2025/02/21/mexico-presente-cada-estado-de-eu-asi-comercio-800-000-mdd>
39. Nearshoring y Microrredes en las cadenas de suministro en México - Enlight, <https://www.enlight.mx/blog/nearshoring-y-microrredes-en-las-cadenas-de-suministro-en-mexico>
40. Manufactura mexicana impulsa repunte de exportaciones en el primer trimestre de 2025, <https://mexico.fabtechexpo.com/es/noticias/manufactura-mexicana-impulsa-repunte-de-exportaciones-en-el-primer-trimestre-de-2025>
41. Incertidumbre arancelaria impacta a la IED estatal - El Economista, <https://www.eleconomista.com.mx/estados/incertidumbre-arancelaria-impacta-ied-estatal-20250611-763324.html>
42. Inversión Extranjera Directa en Baja California: 2023 - cuarto.pub, [https://estadisticabc-2023.quarto.pub/ied\\_baja\\_california/%20/](https://estadisticabc-2023.quarto.pub/ied_baja_california/%20/)
43. Exportaciones e importaciones: escenario 2025 - Mexico Industry, <https://mexicoindustry.com/noticia/exportaciones-e-importaciones-escenario-2025>
44. Turismo y desarrollo en México: Nota sectorial - IADB Publications, <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Turismo-y-desarrollo-en-M%C3%A9xico.pdf>
45. Habrá un impacto en el turismo en México por conflicto bélico: CNET - El Economista, <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/Habra-un-impacto-en-el-turismo-en-Mexico-por-conflicto-belico-CNET-20220308-0019.html>