Panorama para México y comportamiento sectorial

La economía mexicana muestra señales de recuperación tras dos años de bajo desempeño (1.5% y 0.5% de crecimiento previo), periodo en el que se desacopló de la tendencia estadounidense debido principalmente a menores niveles de inversión. Con la mejora observada en el segundo y tercer trimestre, las estimaciones del Producto Interno Bruto (PIB) se revisaron al alza a 2% para este año y 1.8% para 2027.
El avance interno presenta un comportamiento desigual entre sectores:
Servicios e industria. El sector servicios mantiene una sólida tendencia al alza. Por su parte, la industria comienza a repuntar tras tres años de debilidad provocados por la caída en la construcción y el estancamiento manufacturero.
Contraste en manufacturas. Persiste la debilidad en alimentos, bebidas y textiles. En contraste, el sector automotriz inicia un punto de inflexión positivo —liderado por las autopartes— y la fabricación de maquinaria y equipo eléctrico y electrónico destaca por su buen dinamismo este año.

Exportaciones tecnológicas sostienen la economía mexicana mientras Sonora se recupera impulsada por el agro y la manufactura

El director de Estudios Económicos de Banamex, Iván Arias expuso que la actividad económica en México y Sonora muestra señales de recuperación durante el presente año, impulsada por las exportaciones de equipo electrónico, aunque la inversión privada sigue rezagada por la incertidumbre jurídica y



externa. Durante un análisis sobre el panorama económico nacional y regional, el especialista señaló que el Producto Interno Bruto (PIB) de México y el de Sonora crecerán alrededor del 2% al cierre de este año y en una proporción similar el próximo.

Motor exportador y el auge de la inteligencia artificial

El sector externo se ha consolidado como el principal impulsor de la economía mexicana, consolidando al país como el primer socio comercial de Estados Unidos.
Demanda por Inteligencia Artificial: Las exportaciones de equipo eléctrico y electrónico crecieron más de 50%, impulsadas por la fabricación de insumos para centros de datos en Estados Unidos.
Concentración y bajo valor agregado: Cerca del 90% de esta producción electrónica se concentra en Guadalajara, Zapopan, Tijuana y Ciudad Juárez, aunque 90% de sus insumos son importados y en México solo se ensamblan.
Ventaja arancelaria relativa: Aunque Estados Unidos elevó los aranceles globales en cuatro puntos porcentuales, el aumento para México fue de tres puntos, lo que otorgó una ligera ventaja competitiva frente a otros países.
Freno automotriz: En contraste, la industria automotriz apenas logra estabilizarse tras las caídas del año pasado, afectada por aranceles más altos que los aplicados a competidores como Japón o Alemania.

Consumo resistente frente a una inversión débil

En el mercado interno, el gasto de los hogares sostiene la actividad económica, mientras que el capital privado mantiene cautela.
Soporte al consumo: El consumo representa cerca del 70% del PIB y se apoya en el crecimiento del empleo formal (1.5% a 1.6% anual), el alza de los salarios reales (3.4% a 3.5%) y los programas sociales.
Caída en remesas: El flujo de remesas mantiene una tendencia a la baja debido al endurecimiento de las políticas migratorias en Estados Unidos.
Rezago en inversión: La inversión privada —que aporta entre el 80% y 85% de la inversión total— es el eslabón más débil tras años de incertidumbre por factores externos y reformas internas como la judicial, aunque empieza a mostrar una leve recuperación al descartarse una ruptura del T-MEC.

Panorama económico de Sonora

Tras dos años de contracción provocados por la caída en la construcción y la crisis en el campo, la economía sonorense iguala el ritmo nacional.
Repunte agropecuario y manufacturero: En el primer semestre del año, el PIB estatal creció 1.1%, impulsado por un salto de casi 11% en el sector agropecuario y un avance de entre 4% y 5% en las manufacturas locales.
Sectores rezagados: La industria de la construcción en el estado continúa a la baja y la generación de empleo formal apenas crece alrededor del 1%, mientras que el turismo nacional suma tres años con tendencia negativa.
Inflación, tasas de interés y retos hacia el futuro
El especialista advirtió que el país enfrenta desafíos estructurales para aprovechar oportunidades como la relocalización de empresas (nearshoring).
Inflación controlada: Se estima que la inflación cierre este año y el próximo en 3.9%, ubicándose por debajo de su promedio histórico de 4.4%, pese a recientes alzas en productos agropecuarios.
Política monetaria: El Banco de México recortó su tasa de referencia a 6.25%, una decisión considerada arriesgada frente a un banco central estadounidense que mantiene una postura restrictiva y planea nuevos aumentos.
Riesgos fiscales e infraestructura: Se subrayó la urgencia de estabilizar la deuda pública para proteger la calificación crediticia del país y fomentar la inversión privada en energía, agua y logística, elementos indispensables para capitalizar el nearshoring y enfrentar un entorno geopolítico complejo.