



BOLETÍN DE ANÁLISIS ECONÓMICO

A ñ o 1 – N ° 1 8 – S e p t i e m b r e 2 0 2 5

Boletín quincenal

Departamento de Economía, Administración y Mercadología DEAM

R E S U M E N

Información relevante:

- **Transición digital:** En los últimos veinte años, México ha vivido un cambio estructural en el uso de tarjetas bancarias: el número de operaciones en terminales punto de venta creció más de 1,000% y el comercio electrónico superó por primera vez a las transacciones en cajeros automáticos, confirmando la migración hacia pagos digitales y una menor dependencia del efectivo.
- **Comercio exterior:** En agosto de 2025 México registró un déficit comercial de 1,943.9 mdd; crecieron las exportaciones no automotrices y extractivas, pero cayeron las automotrices, petroleras y agropecuarias. En Jalisco, las exportaciones del segundo trimestre 2025 alcanzaron 10,249.5 mdd (40.9% anual), su mejor desempeño registrado desde que se tiene registro.

En esta edición se confirma la magnitud de la transición digital en México. El uso de tarjetas bancarias y los pagos electrónicos han crecido de manera acelerada, con un aumento de más de diez veces en operaciones en TPV en dos décadas y un despegue del comercio electrónico, que ya supera las transacciones en cajeros automáticos. Este proceso ha sido acompañado por la expansión de la banca digital y del uso de aplicaciones móviles, lo que impulsa la inclusión financiera, aunque persisten brechas regionales en infraestructura.

En el frente externo, México enfrentó en agosto un déficit comercial de 1,943.9 millones de dólares, reflejo de un retroceso en exportaciones petroleras, automotrices y agropecuarias, en contraste con el dinamismo de manufacturas no automotrices y extractivas. Por su parte, Jalisco destacó con un crecimiento extraordinario de 40.9% anual en el segundo trimestre, alcanzando los 10,249.5 millones de dólares en exportaciones. El estado se consolidó como la entidad no fronteriza con mayores ventas externas, impulsadas por la electrónica, aunque con caídas en otros subsectores que reflejan una creciente concentración de su perfil exportador.

En materia laboral, las cifras de agosto muestran un retroceso en la participación económica y un aumento de la informalidad, con reducción con la tasa de desocupación que debe tomarse con cautela.

Contenido

ECONOMÍA NACIONAL 2

La transición del efectivo a lo digital en México..... 2

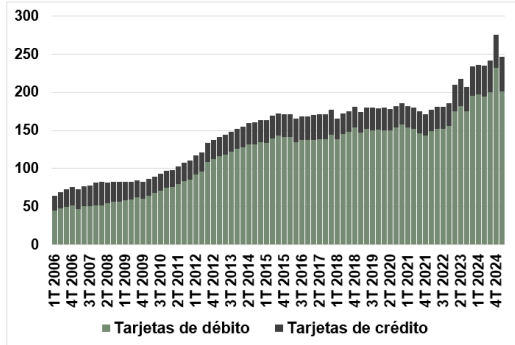
Balanza comercial de mercancías de México, cifras preliminares de agosto 2025..... 4

Mercado laboral 5
Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo de agosto 2025.....5

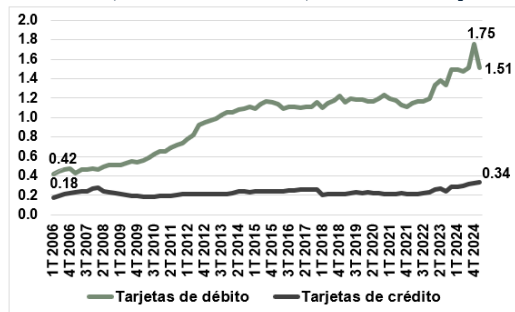
ECONOMÍA DE JALISCO 7

Exportaciones del segundo trimestre de 2025..... 7

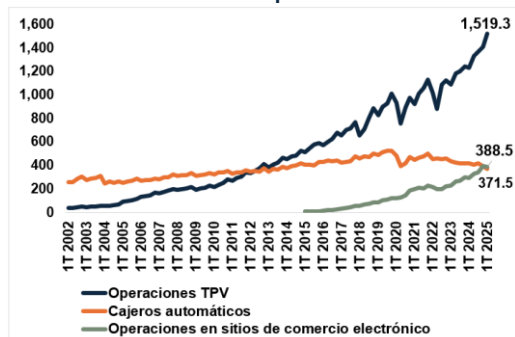
Mercado laboral 9
Tasa de desocupación en agosto de 20259

Gráfica 1. Tarjetas bancarias vigentes al cierre del trimestre, 1T 2006 – 1T 2025, millones de tarjetas

Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor. Nota: Tarjetas vigentes: Aquellas que el banco pone a disposición de sus clientes y que han sido activadas por estos. Incluye tarjetas titulares y adicionales.

Gráfica 2. Tarjetas bancarias vigentes por habitante, 1T 2006 – 1T 2025, número de tarjetas

Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor y de las proyecciones de población a mitad de año de CONAPO. Nota: Tarjetas vigentes: Aquellas que el banco pone a disposición de sus clientes y que han sido activadas por estos. Incluye tarjetas titulares y adicionales.

Gráfica 3. Volumen trimestral de operaciones con tarjetas bancarias por tipo, 1T 2002 – 1T 2025, millones de operaciones

Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor. Nota: TPV = Terminal Punto de Venta.

ECONOMÍA NACIONAL

La transición del efectivo a lo digital en México

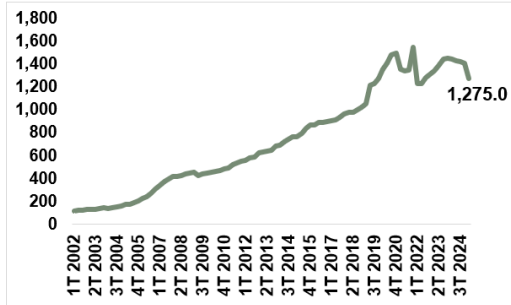
En los últimos veinte años, el uso de las tarjetas bancarias en México ha experimentado un cambio estructural, tanto en su penetración como en los patrones de uso. Las tarjetas de débito pasaron de 45 millones en el primer trimestre de 2006 a más de 200 millones en primer trimestre de 2025, lo que representa un incremento de 346%; en el caso de las tarjetas de crédito, el crecimiento fue de 19 a casi 45 millones, equivalente a un aumento del 133% (Gráfica 1). Si se mide en términos per cápita, el avance también es evidente: de 0.42 tarjetas de débito y 0.18 de crédito por habitante en el primer trimestre de 2006, se pasó a 1.51 y 0.34, respectivamente, en el primer trimestre de 2025 (Gráfica 2). Estos datos reflejan una mayor inclusión financiera, aunque con crecimiento más marcado de los instrumentos de débito, asociados directamente al acceso a cuentas de nómina y ahorro.

La transformación es aún más clara en los hábitos de pago. Las operaciones en terminales punto de venta (TPV) pasaron de 130.1 millones trimestrales en el primer trimestre de 2006 a superar 1,519 millones en el primer trimestre de 2025, un aumento de casi 1,068% (Gráfica 3). En contraste, las operaciones en cajeros automáticos, que durante 2006 rondaban entre 270 y 288 millones por trimestre, se han mantenido relativamente estables en los últimos años, alcanzando 371.5 millones en el primer trimestre de 2025. Este comportamiento confirma una menor dependencia del efectivo, al mismo tiempo que refleja la preferencia por pagos digitales.

Asimismo, el comercio electrónico se ha consolidado como un motor de cambio en los últimos diez años. Desde que comenzaron a registrarse estas operaciones en el primer trimestre de 2015, el crecimiento ha sido exponencial: de apenas 10.2 millones de transacciones trimestrales en ese periodo a 388.5 millones en 2025, lo que representa un aumento de 3,697% (Gráfica 3). Esta evolución ubica al e-commerce por primera vez por arriba de las transacciones en cajeros automáticos, confirmando la migración hacia compras en línea y servicios digitales.

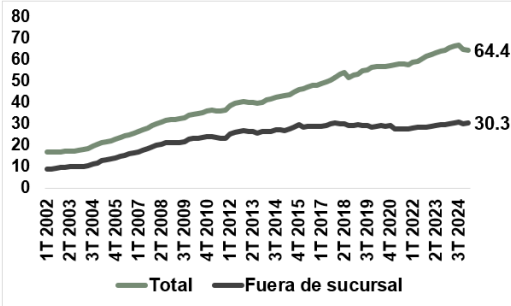
El despliegue de infraestructura ha acompañado esta transformación. Las terminales punto de venta crecieron de 118 mil en el primer trimestre de 2002 a 1.49 millones en el cuarto trimestre de 2020, antes de estabilizarse en alrededor de 1.27 millones en el primer trimestre de 2025, lo que significa un aumento de más de 980% en dos décadas (Gráfica 4). Por su parte, la red de cajeros automáticos pasó de 17 mil en el primer trimestre de 2002 a 64 mil en el primer trimestre de 2025, lo que implica un crecimiento más moderado de 240% (Gráfica 5). La diferencia en ritmos de expansión evidencia cómo la infraestructura para pagos electrónicos ha ganado prioridad frente a la destinada al manejo de efectivo.

Gráfica 4. Terminales punto de venta (TPV), 1T 2002 – 1T 2025, miles



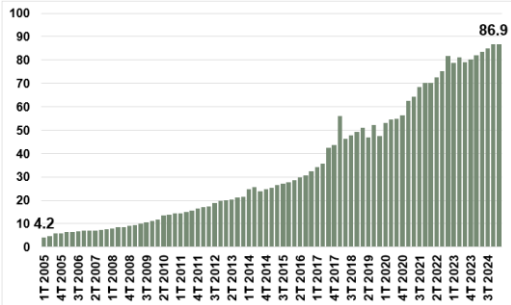
Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor. Nota: TPV = Terminal Punto de Venta.

Gráfica 5. Cajeros automáticos, 1T 2002 – 1T 2025, miles



Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor.

Gráfica 6. Usuarios de la banca por internet, 1T 2005 – 1T 2025, millones de usuarios



Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor. Nota: No existe información anterior a 2005.

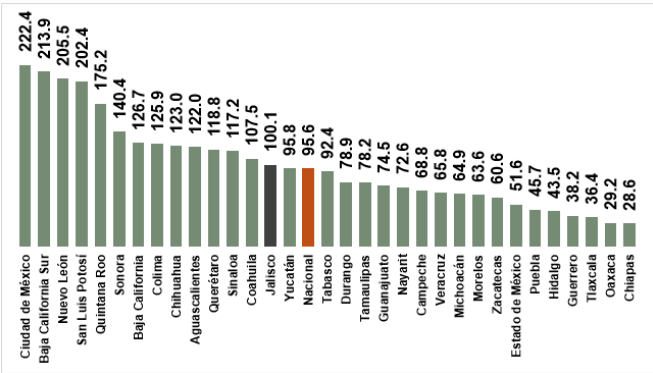
En paralelo, la digitalización de los servicios bancarios ha crecido de forma acelerada. El número de usuarios de banca por internet pasó de 4.2 millones en el primer trimestre de 2005 a 86.9 millones en el primer trimestre de 2025, es decir, un incremento acumulado de casi 1,960% (Gráfica 6). El salto más pronunciado ocurrió después de 2015, cuando la masificación de teléfonos inteligentes y la expansión de la conectividad facilitaron el acceso a plataformas digitales y aplicaciones móviles para administrar cuentas, contratar productos y realizar pagos.

En su conjunto, los datos muestran un cambio profundo en los hábitos financieros de los hogares y empresas mexicanas. La menor utilización de efectivo y la expansión de los pagos digitales no solo implican mayor comodidad y seguridad para los usuarios, sino también una oportunidad para avanzar hacia la formalización de la economía y la trazabilidad de las operaciones, con efectos positivos en la recaudación fiscal y la inclusión financiera.

A pesar de estos avances, persisten brechas importantes entre los estados del país en la disponibilidad de infraestructura para pagos electrónicos. Mientras que en la Ciudad de México se contabilizan 222 terminales por cada 10 mil habitantes y en Baja California Sur 214, en entidades como Chiapas, Oaxaca, Tlaxcala, Guerrero e Hidalgo apenas se registran entre 28 y 44 terminales (Gráfica 7). Estas diferencias muestran que el acceso a medios de pago digitales sigue siendo desigual en el país, lo que limita las posibilidades de inclusión financiera en las regiones con menor penetración.

En este sentido, la agenda futura deberá balancear el fomento a la innovación con la reducción de las brechas regionales. Fortalecer la cobertura de TPV en estados rezagados, garantizar la interoperabilidad de los sistemas de pago y ampliar la conectividad digital son condiciones indispensables para consolidar una economía menos dependiente del efectivo y más orientada a la inclusión financiera y la transparencia en las transacciones.

Gráfica 7. Terminales punto de venta por cada 10,000 habitantes, por entidad federativa, primer trimestre de 2025



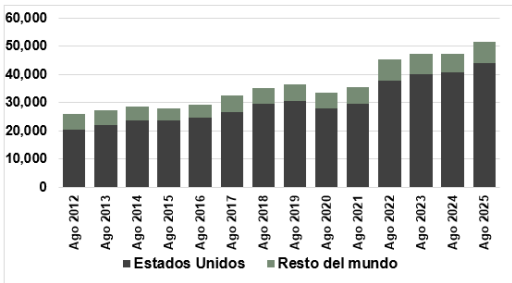
Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México, Sistemas de pago de bajo valor y de las proyecciones de población a mitad de año de CONAPO.

Tabla 1. Balanza Comercial de Mercancías de México a agosto de 2025, cifras oportunas, millones de dólares y variación porcentual anual

Concepto	Agosto de 2025		Ene. - ago. de 2025	
	Millones de dólares	variación % anual	Millones de dólares	variación % anual
Exportaciones totales	55,718.2	7.4	425,154.1	4.7
Petroleras	1,637.9	-26.3	14,690.6	-24.7
No petroleras	54,080.3	8.9	410,463.4	6.2
Agropecuarias	1,239.7	-14.3	14,981.4	-8.1
Extractivas	1,135.2	41.3	8,377.2	24.4
Manufactureras	51,705.4	9.0	387,104.8	6.5
Automotrices	16,160.7	-1.2	123,437.6	-4.1
No automotrices	35,544.7	14.4	263,667.2	12.3
Importaciones totales	57,662.1	-0.2	425,682.1	0.4
Petroleras	3,874.6	-14.0	31,258.6	-9.0
No petroleras	53,787.5	1.0	394,423.5	1.2
Bienes de consumo	8,387.7	-5.8	61,401.0	-7.2
Petroleras	1,132.7	-30.6	9,687.8	-23.0
No petroleras	7,255.1	-0.2	51,713.2	-3.5
Bienes intermedios	44,578.9	1.8	327,124.4	3.2
Petroleras	2,741.9	-4.5	21,570.7	-0.9
No petroleras	41,837.0	2.3	305,553.7	3.5
Bienes de capital	4,695.4	-7.4	37,156.6	-9.4
Saldo de la balanza comercial	-1,943.9	-66.7	-528.0	-97.1

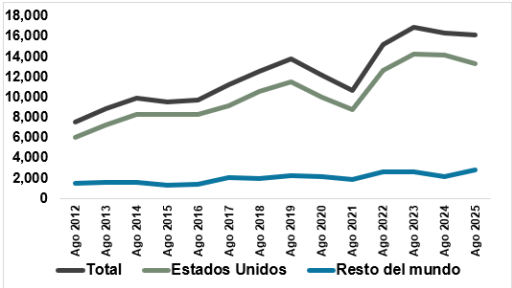
Fuente: INEGI. Nota: S.S = Sin Significado. Cifras preliminares.

Gráfica 8. Exportaciones manufactureras, agosto de cada año, 2012-2025, millones de dólares



Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México. Nota: Las cifras de agosto 2025 son preliminares.

Gráfica 9. Exportaciones automotrices, agosto, 2012-2025, millones de dólares



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de México. Nota: Las cifras de agosto 2025 son preliminares.

Balanza comercial de mercancías de México, cifras preliminares de agosto 2025

En agosto de 2025, México registró un déficit comercial de 1,943.9 millones de dólares (mdd), lo que contrasta con el déficit marginal de 16.7 mdd observado en julio y con los superávits registrados en mayo (1,231.8 mdd) y junio (514.4 mdd). Con ello, la balanza comercial acumulada en el periodo enero-agosto se redujo a un déficit de 528.0 mdd, en comparación con el superávit de 1,415.8 mdd alcanzado hasta julio, reflejando un deterioro importante en el saldo externo (Tabla 1).

Las exportaciones totales de agosto sumaron 55,718.2 mdd, lo que implicó un crecimiento anual de 7.4%. Este desempeño se explica por la expansión de las exportaciones manufactureras no automotrices (14.4%) y de las extractivas (41.3%), mientras que las petroleras cayeron -26.3%, las agropecuarias -14.3% y las automotrices -1.2%. En el acumulado enero-agosto, las exportaciones totales crecieron 4.7% anual.

Dentro del sector manufacturero, las exportaciones manufactureras de agosto ascendieron a 51,705.4 mdd, con un crecimiento de 9.0% anual. Los envíos a Estados Unidos avanzaron 8.1%, mientras que los dirigidos al resto del mundo aumentaron 14.5% (Gráfica 8).

Las exportaciones automotrices en agosto sumaron 16,160.7 mdd, con una ligera caída de -1.2% anual. Los envíos a Estados Unidos retrocedieron -5.9%, mientras que los dirigidos al resto del mundo aumentaron 29.1% (Gráfica 9). Esta divergencia muestra que, aunque la política arancelaria de Estados Unidos sigue afectando la competitividad de la industria automotriz mexicana, el dinamismo de los mercados distintos al estadounidense permitió compensar parcialmente la caída.

En contraste, las exportaciones manufactureras no automotrices alcanzaron 35,544.7 mdd, creciendo 14.4% anual. Los envíos a Estados Unidos aumentaron 15.6% y al resto del mundo 7.2%, mostrando un dinamismo notable que continúa sosteniendo el crecimiento de las exportaciones no petroleras en 2025.

Por el lado de las importaciones, en agosto sumaron 57,662.1 mdd, con una ligera caída anual de -0.2%. Las importaciones petroleras disminuyeron -14.0%, mientras que las no petroleras aumentaron 1.0%. Destaca el avance de los bienes intermedios (1.8%), que explica la mayor parte de la estabilidad en el total, mientras que las compras de bienes de consumo retrocedieron -5.8% y las de bienes de capital se redujeron -7.4%.

La caída en los bienes de capital confirma la persistente debilidad de la inversión productiva, en tanto que el crecimiento de los bienes intermedios sugiere que la actividad manufacturera se mantiene operando, aunque sin señales de expansión de capacidad. Este patrón refuerza un entorno de cautela empresarial frente a la incertidumbre externa y la política comercial restrictiva de Estados Unidos.



Mercado laboral

Tabla 2. Composición de la población de 15 años y más, según clasificación económica, agosto 2024 y agosto 2025

	Agosto 2024	Agosto 2025	Variación Absoluta	%
Población de 15 años y más	102,289,136	104,202,184	1,913,048	1.9%
Población económicamente activa (PEA)	61,570,339	61,296,755	-273,584	-0.4%
Ocupada	59,700,219	59,499,384	-200,835	-0.3%
Desocupada	1,870,120	1,797,371	-72,749	-3.9%
Población no económicamente activa (PNEA)	40,718,797	42,905,429	2,186,632	5.4%
Disponible	5,485,083	5,533,577	48,494	0.9%
No disponible	35,233,714	37,371,852	2,138,138	6.1%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

Tabla 3. Composición de la población masculina de 15 años y más, según clasificación económica, agosto 2024 y agosto 2025

	Agosto 2024	Agosto 2025	Variación Absoluta	%
Población de 15 años y más	47,867,966	48,812,951	944,985	2.0%
Población económicamente activa (PEA)	36,514,815	36,259,041	-255,774	-0.7%
Ocupada	35,478,347	35,236,032	-242,315	-0.7%
Desocupada	1,036,468	1,023,009	-13,459	-1.3%
Población no económicamente activa (PNEA)	11,353,151	12,553,910	1,200,759	10.6%
Disponible	1,790,408	1,920,960	130,552	7.3%
No disponible	9,562,743	10,632,950	1,070,207	11.2%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

Tabla 4. Composición de la población femenina de 15 años y más, según clasificación económica, agosto 2024 y agosto 2025

	Agosto 2024	Agosto 2025	Variación Absoluta	%
Población de 15 años y más	54,421,170	55,389,233	968,063	1.8%
Población económicamente activa (PEA)	25,055,524	25,037,714	-17,810	-0.1%
Ocupada	24,221,872	24,263,352	41,480	0.2%
Desocupada	833,652	774,362	-59,290	-7.1%
Población no económicamente activa (PNEA)	29,365,646	30,351,519	985,873	3.4%
Disponible	3,694,675	3,612,617	-82,058	-2.2%
No disponible	25,670,971	26,738,902	1,067,931	4.2%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

Tabla 5. Población ocupada por nivel de ingresos, agosto 2025

	Agosto 2025	Composición %
Población ocupada	59,499,384	100.0%
Hasta 1 salario mínimo (SM)	22,958,832	38.6%
Más de 1 hasta 2 SM	17,699,277	29.7%
Más de 2 hasta 3 SM	3,745,744	6.3%
Más de 3 hasta 5 SM	1,370,350	2.3%
Más de 5 SM	442,853	0.7%
No recibe ingresos	3,132,934	5.3%
No especificado	10,149,394	17.1%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo de agosto 2025

En agosto de 2025, la población de 15 años y más alcanzó los 104.2 millones de personas, lo que representa un crecimiento anual de 1.9% respecto al mismo mes de 2024 (Tabla 2). Sin embargo, este incremento poblacional no se tradujo en una mayor participación laboral, pues la población económicamente activa (PEA) descendió -0.4% anual, con 273.6 mil personas menos. Dentro de la PEA, la población ocupada disminuyó en 200.8 mil personas (-0.3%), mientras que la desocupada cayó en 72.7 mil (-3.9%). Por su parte, la población no económicamente activa (PNEA) aumentó en 2.2 millones (5.4%), lo que refleja un retiro relativo del mercado laboral, ya sea por desánimo, estudios, retiro, labores de cuidados u otras razones. En particular, la población disponible para trabajar (desempleo oculto) creció en 48.5 mil personas (0.9%), mientras que la no disponible aumentó en 2.1 millones (6.1%).

El análisis por sexo muestra dinámicas diferenciadas. Entre los hombres, la población de 15 años y más creció 2.0%, pero la PEA masculina cayó -0.7%, con una disminución de 242.3 mil ocupados y una ligera baja de -1.3% en la población desocupada (Tabla 3). En contraste, la población no económicamente activa masculina aumentó 10.6%, con un crecimiento notable de 7.3% en la población disponible, lo que apunta a un repunte del desempleo oculto. Entre las mujeres, la población total creció 1.8%, y su PEA tuvo una ligera disminución (-0.1%), aunque dentro de ella la ocupación aumentó en 41.5 mil personas (0.2%) y la desocupación se redujo en 59.3 mil (-7.1%) (Tabla 4). Aun así, la PNEA femenina creció 3.4%, con un descenso de 2.2% en la población disponible y un incremento de 4.2% en la no disponible, lo que sugiere que más mujeres se mantienen fuera del mercado laboral por razones estructurales vinculadas al cuidado y otras limitantes.

En cuanto a ingresos, la distribución confirma la concentración del empleo en los rangos salariales más bajos. En agosto de 2025, el 68.3% de las personas ocupadas percibía hasta dos salarios mínimos (38.6% hasta un salario mínimo y 29.7% entre uno y dos) (Tabla 5). Apenas 0.7% declaró recibir más de cinco salarios mínimos, mientras que 5.3% indicó no recibir ingresos y un 17.1% no especificó su nivel salarial. Entre los hombres, 66.9% reportó ingresos de hasta dos salarios mínimos, y 0.9% más de cinco (Tabla 6). En las mujeres, la concentración en los niveles más bajos fue mayor: 70.5% hasta dos salarios mínimos y solo 0.5% en el rango superior a cinco salarios mínimos (Tabla 7). Además, una mayor proporción de mujeres (5.6%) declaró no recibir ingresos, lo que apunta a su participación en actividades precarias o no remuneradas.

Tabla 6. Población ocupada masculina por nivel de ingresos, agosto 2025

	Agosto 2025	Composición %
Población ocupada	35,236,032	100.0%
Hasta 1 salario mínimo (SM)	11,775,178	33.4%
Más de 1 hasta 2 SM	11,786,617	33.5%
Más de 2 hasta 3 SM	2,536,623	7.2%
Más de 3 hasta 5 SM	898,748	2.6%
Más de 5 SM	315,238	0.9%
No recibe ingresos	1,785,403	5.1%
No especificado	6,138,225	17.4%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

Tabla 7. Población ocupada femenina por nivel de ingresos, agosto 2025

	Agosto 2025	Composición %
Población ocupada	24,263,352	100.0%
Hasta 1 salario mínimo (SM)	11,183,654	46.1%
Más de 1 hasta 2 SM	5,912,660	24.4%
Más de 2 hasta 3 SM	1,209,121	5.0%
Más de 3 hasta 5 SM	471,602	1.9%
Más de 5 SM	127,615	0.5%
No recibe ingresos	1,347,531	5.6%
No especificado	4,011,169	16.5%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

Tabla 8. Población ocupada total, masculina y femenina según condición de formalidad o informalidad, agosto 2024-2025

	Agosto 2024	Agosto 2025	Var abs	Composición % 2025
Población ocupada total	59,700,219	59,499,384	-200,835	100.0%
Ocupación formal	27,280,677	26,878,842	-401,835	45.7%
Ocupación informal	32,419,542	32,620,542	201,000	54.3%
Sector informal	16,877,609	17,640,023	762,414	28.3%
Fuera del sector informal	15,541,933	14,980,519	-561,414	26.0%
Población ocupada hombres	35,478,347	35,236,032	-242,315	100.0%
Ocupación formal	16,497,194	16,012,659	-484,535	46.5%
Ocupación informal	18,981,153	19,223,373	242,220	53.5%
Sector informal	9,792,389	10,287,585	495,196	27.6%
Fuera del sector informal	9,188,764	8,935,788	-252,976	25.9%
Población ocupada mujeres	24,221,872	24,263,352	41,480	100.0%
Ocupación formal	10,783,483	10,866,183	82,700	44.5%
Ocupación informal	13,438,389	13,397,169	-41,220	55.5%
Sector informal	7,085,220	7,352,438	267,218	29.3%
Fuera del sector informal	6,353,169	6,044,731	-308,438	26.2%

Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual de INEGI.

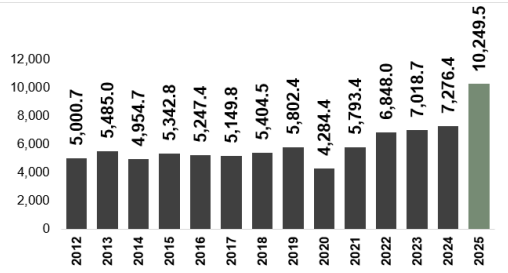
La informalidad laboral continúa siendo una característica estructural del mercado laboral mexicano y en agosto mostró un repunte. Del total de la población ocupada, el 54.3% se encontraba en condiciones de informalidad (Tabla 8). En términos absolutos, la ocupación informal aumentó en 201 mil personas, mientras que la formal se redujo en 401.8 mil, lo que significa que la pérdida neta de empleo en los últimos doce meses se concentró en el sector formal. Dentro de la informalidad, 17.6 millones laboran en el sector informal (762 mil más que en agosto de 2024), mientras que 15.0 millones lo hacen en unidades económicas formales, pero bajo esquemas sin seguridad social ni prestaciones, lo que revela que la precariedad laboral no se limita al comercio callejero o al autoempleo, sino que está también dentro de empresas registradas.

Un aspecto relevante es el desplazamiento sectorial dentro de la informalidad. El aumento de 762 mil personas en el sector informal contrasta con la reducción de 561 mil en ocupaciones informales dentro de unidades económicas formales. Esto sugiere que, ante la pérdida de empleos con contrato y prestaciones, una parte de la población ocupada recurrió al autoempleo o a actividades de subsistencia en el sector informal tradicional, lo que incrementa la vulnerabilidad de los hogares, especialmente en contextos de desaceleración económica como en la que se encuentra el país.

Asimismo, los datos de agosto confirman la persistencia de brechas estructurales de género en el mercado laboral. Aunque las mujeres registraron un ligero avance en la formalidad y una reducción en la informalidad, su inserción sigue concentrada en ocupaciones de bajos ingresos: 46.1% percibe hasta un salario mínimo, frente al 33.4% de los hombres. Esta diferencia no solo refleja desigualdades en el acceso a mejores oportunidades, sino también la fuerte carga de trabajo doméstico y de cuidados no remunerados que limita la participación femenina en empleos de mayor productividad y mejor remuneración.

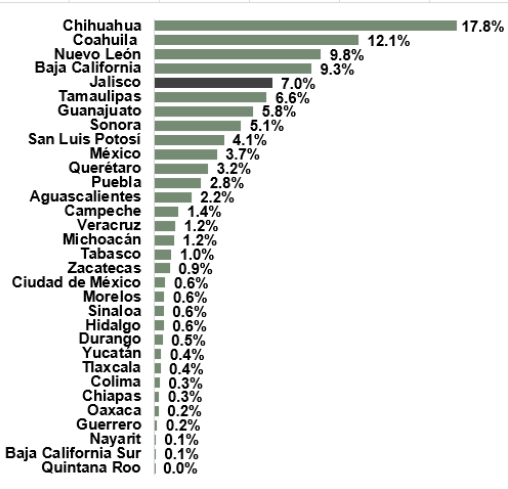
Estos datos evidencian que el empleo generado en el último año ha sido mayoritariamente precario, pues se destruyeron puestos formales mientras creció la ocupación sin prestaciones. La persistencia y el repunte de la informalidad confirman que el mercado laboral mexicano continúa anclado en estructuras frágiles, con alta precarización y bajos salarios. En este contexto, avanzar hacia la universalización de la seguridad social y garantizar el cumplimiento de la legislación laboral resultan indispensables para romper el círculo de informalidad y precarización, y lograr que el crecimiento económico se traduzca en bienestar para las y los trabajadores.

Gráfica 10. Exportaciones de Jalisco, millones de dólares, segundo trimestre 2012-2025



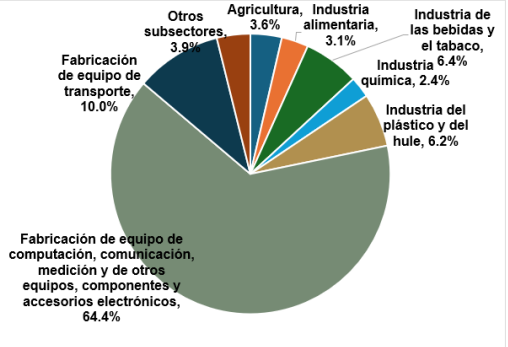
Fuente: Elaboración propia con información de Exportaciones por Entidad Federativa, INEGI.

Gráfica 11. Participación porcentual de las exportaciones de INEGI por entidad federativa, segundo trimestre 2025



Fuente: Elaboración propia con información de Exportaciones por Entidad Federativa, INEGI.

Gráfica 12. Composición porcentual de las exportaciones de Jalisco, segundo trimestre 2025



Fuente: Elaboración propia con información de Exportaciones por Entidad Federativa, INEGI.

ECONOMÍA DE JALISCO

 Exportaciones del segundo trimestre de 2025

El 30 de septiembre de 2025, el INEGI publicó las estadísticas de exportaciones por entidad federativa correspondientes al segundo trimestre del año. En este periodo, Jalisco exportó bienes por un total de 10,249.5 millones de dólares, lo que representó un crecimiento anual extraordinario de 40.9%, muy por encima del promedio nacional (Gráfica 10). Este resultado contrasta con el crecimiento más moderado del trimestre anterior, aunque también importante de 25.0%, y constituye el mejor desempeño registrado para un segundo trimestre desde que se tiene registro. En el acumulado enero-junio, las exportaciones sumaron 18,706.6 millones de dólares, lo que implicó un aumento anual de 33.2% (Gráfica 13). Estas cifras colocan a Jalisco como una de las entidades más dinámicas en la recuperación y expansión de sus ventas externas.

En términos de participación nacional, Jalisco alcanzó una participación de 7.0% en el total exportado, lo que le permitió subir al quinto lugar en el ranking nacional y superar por primera vez a Tamaulipas y a Guanajuato, ambos estados históricamente vinculados a la frontera norte y al sector automotriz. Con ello, Jalisco se consolida como la entidad no fronteriza con mayores exportaciones (Gráfica 11). Este cambio en la jerarquía nacional refleja no solo el dinamismo del sector tecnológico jalisciense que lo distingue frente a economías estatales.

La estructura exportadora de Jalisco mantiene una alta concentración en manufacturas electrónicas, pero muestra matices importantes. En el segundo trimestre de 2025, el 64.4% de las exportaciones correspondió a la fabricación de equipo de cómputo, comunicación, medición y componentes electrónicos, lo que significó un crecimiento anual de 82.9% (Gráfica 12 y Tabla 9). Este sector fue el motor indiscutible del desempeño exportador del estado y evidencia la relevancia de Jalisco en las cadenas globales de valor de la industria tecnológica, en particular como proveedor estratégico del mercado estadounidense. En contraste, otros subsectores enfrentaron caídas significativas, como la industria de bebidas y tabaco (-17.1%), la química (-6.0%), la agricultura (-6.8%) y la alimentaria (-3.7%), lo que confirma la heterogeneidad del comportamiento sectorial.

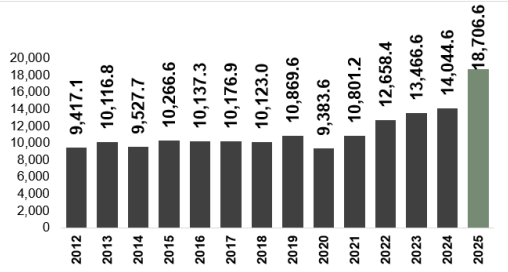
No obstante, algunos sectores distintos a la electrónica también reportaron avances notables. Destaca la industria del plástico y del hule, cuyas exportaciones crecieron 33.6% anual en el segundo trimestre y 24.3% en el acumulado semestral (Tablas 9 y 10). Este desempeño puede vincularse a la creciente demanda de insumos para envases, embalajes y manufacturas intermedias, sectores en los que Jalisco ha fortalecido capacidades industriales. De igual forma, la fabricación de equipo de transporte creció 3.4% en el trimestre, aunque en el acumulado semestral se mantuvo prácticamente estancada (-0.3%), reflejando un entorno desafiante por las tensiones arancelarias en el sector automotriz.

Tabla 9. Exportaciones de Jalisco por principales subsectores, segundo trimestre de 2024 y 2025, millones de dólares y variación anual

	Segundo trimestre	Segundo trimestre	Variación		
	2024	2025		Abs	%
Agricultura	398.8	371.5	-	27.3	-6.8%
Industria alimentaria	330.3	318.2	-	12.1	-3.7%
Industria de las bebidas y el tabaco	795.0	659.4	-	135.6	-17.1%
Industria química	264.7	248.8	-	15.9	-6.0%
Industria del plástico y del hule	473.1	632.3		159.2	33.6%
Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos	3,609.4	6,602.5		2,993.1	82.9%
Fabricación de equipo de transporte	986.6	1,020.5		33.9	3.4%
Otros subsectores	418.5	396.4	-	22.1	-5.3%
Total	7,276.4	10,249.5		2,973.2	40.9%

Fuente: Elaboración propia con información de Exportaciones por Entidad Federativa, INEGI.

Gráfica 13. Exportaciones de Jalisco, millones de dólares, primer semestre 2012-2025



Fuente: Elaboración propia con información de Exportaciones por Entidad Federativa, INEGI.

Tabla 10. Exportaciones de Jalisco por principales subsectores, primer semestre de 2024 y 2025, millones de dólares y variación anual

	Primer semestre	Primer semestre	Variación	
	2024	2025	Abs	%
Agricultura	736.3	844.1	107.7	14.6%
Industria alimentaria	613.9	655.1	41.2	6.7%
Industria de las bebidas y el tabaco	1,453.7	1,365.5	- 88.2	-6.1%
Industria química	556.3	495.8	- 60.5	-10.9%
Industria del plástico y del hule	908.1	1,128.9	220.8	24.3%
Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos	6,984.1	11,501.5	4,517.4	64.7%
Fabricación de equipo de transporte	1,942.0	1,935.6	- 6.4	-0.3%
Otros subsectores	850.2	780.1	- 70.1	-8.2%
Total	14,044.6	18,706.6	4,662.1	33.2%

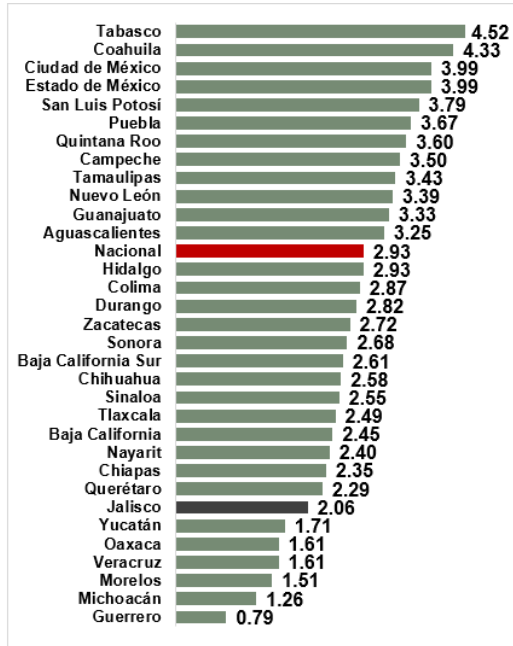
Fuente: Elaboración propia con información de Exportaciones por Entidad Federativa, INEGI.

En la comparación semestral (enero-junio), el perfil exportador jalisciense muestra una mayor concentración en la electrónica y, por lo tanto, menor diversificación. Mientras la fabricación de equipo de cómputo y componentes creció 64.7% anual, aportando más de 4,500 millones de dólares adicionales, este subsector aumentó su participación relativa y reforzó su peso como motor casi exclusivo de las exportaciones estatales. Aunque se registraron avances en la agricultura (14.6%), la industria alimentaria (6.7%) y el plástico y hule (24.3%), su contribución es mucho menor frente al salto de la electrónica. En cambio, la caída de la industria química (-10.9%), de bebidas y tabaco (-6.1%) y el estancamiento del transporte (-0.3%) muestran que otros sectores no logran compensar esa concentración creciente.

Estos datos confirman que el dinamismo exportador de Jalisco descansa en su vocación tecnológica y su capacidad de insertarse en cadenas globales de alto valor agregado. El crecimiento sin precedentes del segundo trimestre refuerza la posición del estado como plataforma de innovación y producción avanzada, aunque la persistencia de caídas en algunos subsectores revela la necesidad de fortalecer la diversificación productiva. La consolidación de Jalisco como la entidad no fronteriza con mayores exportaciones abre oportunidades estratégicas, pero también exige políticas de apoyo a sectores rezagados, mejoras en la infraestructura logística y mayores vínculos entre la industria exportadora y el resto de la economía local. Solo de esta manera podrá garantizarse que los beneficios de este auge exportador se traduzcan en un desarrollo más equilibrado e inclusivo para la entidad.

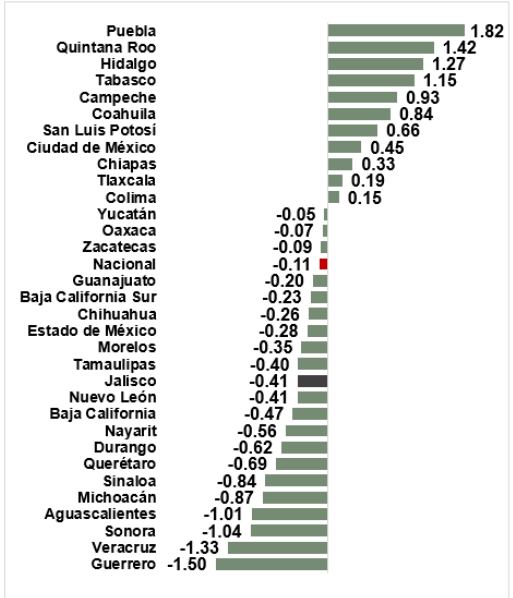


Gráfica 14. Tasa de desocupación por entidad federativa, agosto 2025



Fuente: Elaboración propia con datos de la ENOE mensual de INEGI.

Gráfica 15. Variación anual de la tasa de desocupación por entidad federativa, agosto 2025, puntos porcentuales



Fuente: Elaboración propia con datos de la ENOE mensual de INEGI. Nota: Se refiere a la variación de la tasa de desocupación de agosto de 2024 y agosto 2025.

Tasa de desocupación en agosto de 2025

La Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) mensual solo presenta información por entidad federativa de la tasa de desocupación. Las cifras desagregadas a nivel estatal por sexo, condición de informalidad o grupos etarios se reportan en la ENOE trimestral, cuyo análisis para Jalisco se presentó en la edición 16 de este boletín con base en los datos del segundo trimestre de 2025.

En agosto de 2025, la tasa de desocupación nacional fue de 2.93%, ligeramente inferior en 0.11 puntos porcentuales respecto al mismo mes del año anterior (Gráfica 14). Jalisco registró una tasa de 2.06%, por debajo del promedio nacional y con una reducción de 0.41 puntos en comparación anual. Esto coloca al estado entre las entidades con menor desempleo abierto, en la posición 26 de las 32 entidades federativas. Los niveles más altos se observaron en Tabasco (4.52%), Coahuila (4.33%) y Ciudad de México (3.99%), mientras que Guerrero (0.79%) y Michoacán (1.26%) reportaron las tasas más bajas.

La variación anual muestra que Jalisco se encuentra entre las entidades que redujeron su tasa de desocupación, a diferencia de estados como Puebla, Quintana Roo e Hidalgo, donde el desempleo aumentó de forma significativa (Gráfica 15). Sin embargo, esta disminución no debe interpretarse automáticamente como un signo positivo. Como se documentó en la sección nacional de este boletín, el mercado laboral enfrenta un escenario de menor participación laboral y aumento de la informalidad, lo que significa que parte de la reducción en la desocupación puede estar vinculada a la salida de personas de la fuerza de trabajo o a su incorporación en empleos precarios sin acceso a seguridad social.

De hecho, la lectura conjunta de estos indicadores sugiere que la baja tasa de desocupación en Jalisco debe tomarse con cautela. Si bien mantiene una posición relativamente favorable en el contexto nacional, este desempeño refleja también la fragilidad estructural del mercado laboral estatal: la creación de empleo formal es insuficiente y la informalidad está ganando terreno. Por lo tanto, un análisis integral requiere considerar la evolución de la participación laboral y la calidad del empleo generado, más allá de la simple reducción del desempleo abierto.

DIRECTORA DEL DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA,
ADMINISTRACIÓN Y MERCADOLOGÍA (DEAM)
Claudia Ibarra Baidón

COORDINADORA DE LA UNIDAD ACADÉMICA DE ECONOMÍA
Josefina Robles Uribe

COORDINADORA Y RESPONSABLE EDITORIAL
Elvira Mireya Pasillas Torres

DISEÑO
Luz del Carmen Ortega Puentes

BOLETÍN DE
ANÁLISIS ECONÓMICO



ITESO, Universidad
Jesuita de Guadalajara

ESCUELA DE NEGOCIOS

Periférico Sur Manuel Gómez Morín # 8585
C.P. 45604
Tlaquepaque Jalisco, México.
Tel: +52 33 3669 3434 ext. 2957

Cita sugerida:

Escuela de Negocios ITESO (2025). *Boletín de Análisis Económico: Año 1, Núm. 18, septiembre 2025*. Departamento de Economía, Administración y Mercadología (DEAM).

Si su medio requiere más información o una entrevista sobre este reporte, favor de escribir a saladeprensa@iteso.mx.