

Equipo de cómputo ¿el futuro de las exportaciones mexicanas?

En el 2025, las exportaciones mexicanas sumaron un total de 664,837 millones de dólares. De este total, 85,416 millones de dólares correspondieron a la partida 8471 (del Sistema Armonizado), relativa a máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos y sus unidades, que incluyen unidades de proceso central (CPU), computadoras portátiles, equipos de escritorio, unidades de memoria y diversos periféricos. Estas exportaciones representaron 12.85% del total exportado por México y 52.10% del total exportado dentro del capítulo 84. En términos anuales, mientras las exportaciones totales del país crecieron 7.64% en 2025, las correspondientes a la partida 8471 registraron un crecimiento acumulado de 144.81%. Fue tal la magnitud del crecimiento de las exportaciones de equipo de cómputo, que se volvieron el producto más exportado de México, quitando del primer lugar a los autos nuevos.

El alza en las exportaciones de equipo de cómputo se debió a la mayor demanda desde Estados Unidos y a que China ya no figura entre los principales proveedores. En 2025, la inversión en centros de datos en Estados Unidos ascendió a 102.2 mil millones de dólares, registrando un crecimiento anual de 29.86%, debido a la rápida expansión de la demanda por servicios de almacenamiento, procesamiento y transmisión de información, derivada del desarrollo de tecnologías como la inteligencia artificial, el cómputo en la nube y el análisis de grandes cantidades de datos. Por tal motivo, la inversión en equipo de procesamiento de información y computadoras registró un crecimiento anual de 21.89%, mientras que la inversión en equipos periféricos aumentó 49.04%. Esto muestra que la formación de capital se está canalizando hacia infraestructura tecnológica, necesaria para sostener el crecimiento de servicios digitales, capacidades de cómputo y redes de almacenamiento de información.

El equipo de cómputo no tiene ninguna restricción de reglas de origen y además, una gran parte de lo que México exportó a Estados Unidos se realizó cumpliendo con los criterios del T-MEC. Esto hizo que el arancel cobrado en Estados Unidos a estos productos provenientes de México, fuera de solo 0.45% en promedio durante todo el año (0.19% en diciembre), contrastando fuertemente con el arancel promedio de 10.53% (12.10% en diciembre) cobrado a las importaciones de estos productos provenientes de China.

Las exportaciones de México de equipo de cómputo se originaron principalmente en cinco entidades federativas: Chihuahua con 46.17% del total, Jalisco con 22.80%, Baja California con 12.87%, Tamaulipas con 6.54% y Nuevo León con 5.34%. El resto de las entidades presentó participaciones individuales inferiores a 4%.

Estas exportaciones se dirigieron principalmente a seis estados, que concentraron el 96.92% del total en 2025: Texas con 67.25% del total, Georgia con 10.18%, Carolina del Norte con 6.14%, California con 4.95%, Arizona con 4.11% y Virginia con 4.05%. El resto de los estados presentó participaciones individuales inferiores a 1%.

La lógica indica que un rápido crecimiento de las exportaciones de un sector llevaría a que se contratara más personal y se invirtiera más, pero no fue así. En 2025, la inversión extranjera directa en México en el

subsector de fabricación de equipo de cómputo ascendió a 631 millones de dólares, máximo desde 2018 cuando se recibieron 683.9 millones de dólares, pero representó apenas el 0.46% de la inversión extranjera directa total. Esta inversión provino principalmente de Estados Unidos (74.31%) y China (21.16%).

Por su parte, el personal ocupado en la fabricación de equipo de cómputo ascendió a 331,411 trabajadores al cierre del 2025, lo que representó 7.15% del empleo total en la manufactura y 0.55% del empleo total nacional. Aunque el empleo en este subsector creció en 12,254 trabajadores respecto al cierre del 2024, implicó un alza de apenas 3.84%, muy por debajo del crecimiento de 144.81% observado por las exportaciones de equipo de cómputo.

Esta discrepancia entre el crecimiento de las exportaciones vs la creación de empleo y la inversión extranjera directa se puede explicarse por: 1) la existencia de factores que frenan en México la inversión y la contratación de personal, 2) expectativa que el crecimiento acelerado de las exportaciones no durará mucho tiempo y 3) la baja necesidad de personal e infraestructura que se necesita, si las exportaciones solo son resultado de un transshipment.

Cabe destacar que el subsector de fabricación de equipo de cómputo opera en niveles de saturación productiva, alcanzando en 2025 picos críticos de capacidad de planta utilizada hasta de 99.5%. Bajo este escenario, no existe margen para incrementar la producción en México, lo que también limitará el crecimiento de las exportaciones.

Además, está el riesgo de la guerra entre Estados Unidos e Irán. Por un lado, el gasto ejercido por el gobierno de Estados Unidos, las presiones inflacionarias y la posibilidad que la Reserva Federal no pueda seguir recortando este año la tasa de interés, afectarán las expectativas de crecimiento de la inversión en infraestructura tecnológica. Por otro lado, el helio, un sub producto del gas natural, podría escasear y este es necesario en la industria de cómputo.

Gabriela Siller Pagaza, PhD

Directora de Análisis Económico-Financiero

gsiller@bancobase.com