

Indicadores de establecimientos con programa de la industria manufacturera, maquiladora y de servicios de exportación IMMEX, abril 2025.

Próxima publicación: 23 de julio

Cifras ajustadas por estacionalidad

El personal ocupado en establecimientos manufactureros con programa IMMEX registró una disminución de 0.81% mensual en abril (Figura 1), acumulando caídas en los primeros cuatro meses del año. A tasa anual, el deterioro es evidente, pues registra una caída de 1.80%, la mayor disminución desde agosto de 2024 y acumulando 16 meses consecutivos de retrocesos, algo que no ocurría desde el periodo de julio de 2008 a enero de 2010 cuando el personal ocupado cayó durante 19 meses consecutivos debido a la crisis económica.

Por su parte, las horas trabajadas totales aumentaron 1.30% mensual (Figura 1), siendo el mayor incremento desde marzo de 2022 (1.32%). A tasa anual, muestran un crecimiento de 0.51% (Figura 2), cortando una racha de 16 meses de disminuciones. Es probable que el aumento en las horas trabajadas se deba a que las empresas buscan mantener una alta producción a pesar de la disminución del personal ocupado, que refleja un débil mercado laboral en la manufactura de exportación.

Las remuneraciones reales al personal ocupado registraron un incremento de 2.00% mensual (Figura 1) luego de una caída de 0.78% el mes anterior y siendo el mayor crecimiento desde agosto de 2024. A tasa anual, las remuneraciones crecieron 7.97%, el mayor aumento desde abril de 2022 (9.25%). Esto puede indicar que los puestos que se han perdido son los de menores ingresos, pues típicamente cuando disminuye el personal ocupado, aumentan las remuneraciones medias.

Figura 1. Variación mensual de los indicadores de establecimientos con programa IMMEX (%)

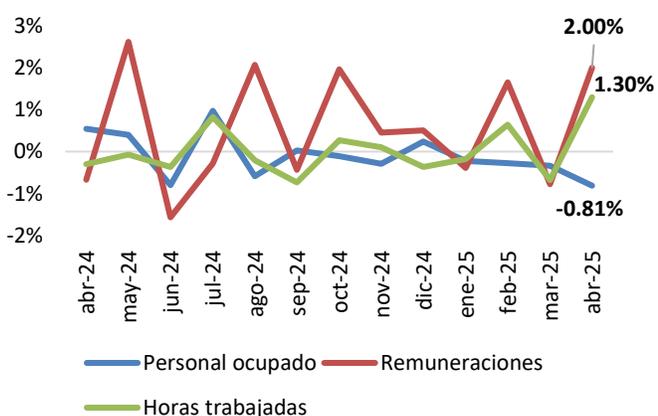
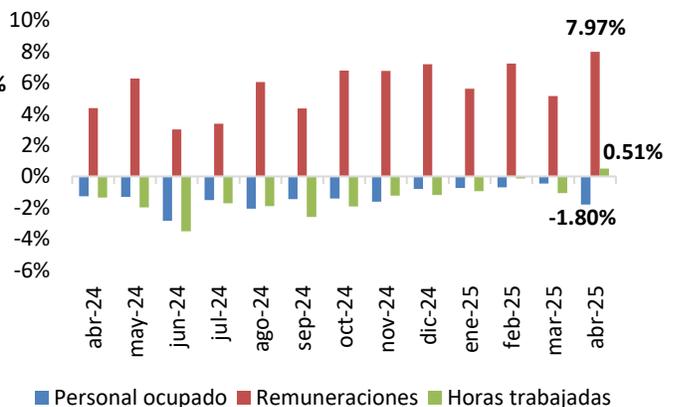


Figura 2. Variación anual de los indicadores de establecimientos con programa IMMEX (%)



Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Cifras originales

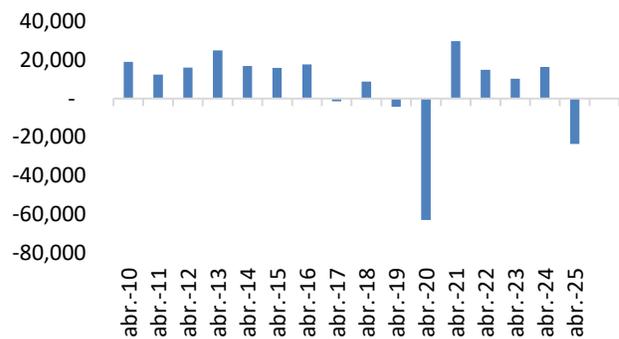
Personal ocupado

En abril del 2025, el empleo en establecimientos manufactureros con programa IMMEX mostró una destrucción mensual de 23,644 posiciones (Figura 3), la mayor pérdida para un mes de abril desde el 2020 cuando el personal ocupado cayó fuertemente debido a la pandemia del COVID 19. Sin contar ese periodo, la pérdida de empleos en abril es la mayor desde que se tiene registro en 2009. Con esto, se evidencia el deterioro en el empleo de la manufactura de exportación, pues a tasa anual, según cifras originales, el personal ocupado cayó 1.86%, sumando 16 meses de retrocesos, lo que no sucedía desde el periodo de agosto de 2008 a enero de 2010, cuando se registraron 18 meses consecutivos de disminuciones.

Al interior, 12 de 20 subsectores registraron caídas anuales en el empleo manufacturero en abril (Cuadro 3). Las mayores caídas anuales fueron en los subsectores de: 1) fabricación de prendas de vestir (-13.98%), que registra retrocesos desde julio de 2022, 2) industrias metálicas básicas (-13.63%) que registra la mayor caída anual desde que hay datos en julio de 2008 y 3) productos textiles, excepto prendas de vestir (-11.51%), que acumula 10 meses de caídas. Por el contrario, los subsectores que mayor crecimiento anual registraron en el personal ocupado fueron: 1) industria de las bebidas y del tabaco (+16.79%), 2) maquinaria y equipo (+8.78%) y 3) equipo de computación (+5.57%).

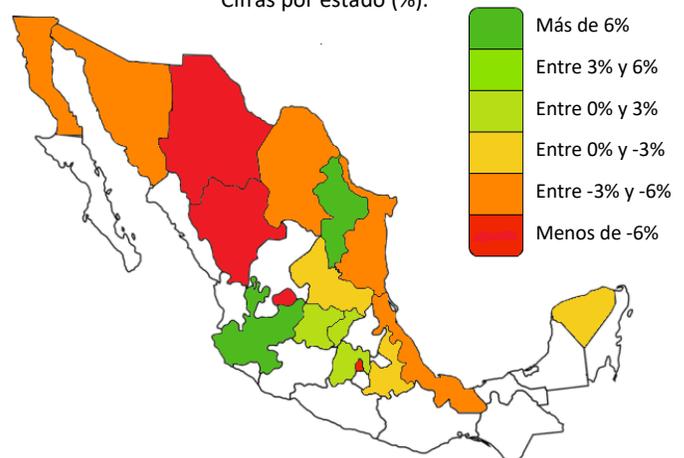
Por entidades federativas las mayores caídas anuales en el personal ocupado fueron en: Ciudad de México (-11.73%), Durango (-8.97%), Chihuahua (-8.56%) y Aguascalientes (-7.63%) Cabe recordar que, en 2024, estos cuatro estados contribuyeron al 17.48% de las exportaciones totales. Por lo que un deterioro en su actividad manufacturera propiciada por una disminución en su personal ocupado, puede tener repercusiones importantes sobre las exportaciones. Por otro lado, Nuevo León, Jalisco y Estado de México fueron los estados con mayor crecimiento en el personal ocupado con 9.69%, 7.45% y 4.22% respectivamente (Figura 4).¹

Figura 3. Creación de empleos en los establecimientos con programa IMMEX (número de personas), abril de cada año



Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Figura 4. Variaciones anuales del personal ocupado en abril. Cifras por estado (%).



Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

¹ Dentro de las estadísticas IMMEX, únicamente hay datos para 17 estados.

Horas trabajadas

En el acumulado de los primeros cuatro meses del año, 11 subsectores registraron contracciones anuales en las horas trabajadas, de los cuales las mayores fueron: 1) productos textiles, excepto prendas de vestir (-14.36%), que registra su mayor caída para un periodo igual desde el 2015, 2) fabricación de prendas de vestir (-13.48%), y 3) curtido y acabado de cuero y piel (-10.33%). Estos dos sectores registran disminuciones en el acumulado de los primeros cuatro meses del año desde el 2023.

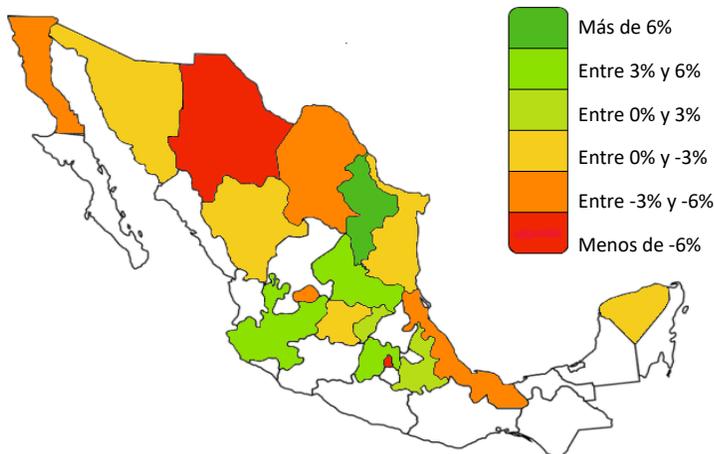
Por entidad federativa, Chihuahua, Ciudad de México y Aguascalientes son los estados con mayores retrocesos anuales en los primeros cuatro meses del 2025 en las horas trabajadas, disminuyendo 11.58%, 11.45% y 5.76% respectivamente. La disminución en las horas trabajadas en estos estados, está ligada a la caída del personal ocupado que registraron esos estados durante el primer trimestre del año. Por su parte, Nuevo León, que registro un aumento de 12.05% y Jalisco y Estado de México que mostraron un crecimiento de 5.34 %, fueron los estados con mayor aumento en las horas trabajadas (Figura 6).

Cuadro 1. Horas trabajadas por actividad económica, crecimiento anual, enero-abril 2025. (%).

Subsector de Actividad	Crecimiento anual (%)
Bebidas y tabaco	18.43%
Productos metálicos	7.52%
Maquinaria y equipo	6.69%
Productos a base de minerales no metálicos	4.49%
Equipo de computación	4.20%
Otras industrias manufactureras	2.63%
Impresión e industrias conexas	1.46%
Aparatos eléctricos	1.36%
Muebles, colchones y persianas	0.45%
Industria de la madera	-0.52%
Plástico y del hule	-1.60%
Industria alimentaria	-3.16%
Industria del papel	-3.90%
Equipo de transporte	-5.18%
Industrias metálicas básicas	-5.47%
Insumos textiles y acabado de textiles	-8.03%
Industria química	-8.44%
Curtido y acabado de cuero y piel	-10.33%
Fabricación de prendas de vestir	-13.48%
Productos textiles, excepto prendas de vestir	-14.36%

Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Figura 5. Variaciones anuales de las horas trabajadas en el enero-abril de 2025. Cifras por estado (%).



Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Es importante resaltar, que el empleo en las empresas manufactureras IMMEX enfrenta un panorama adverso ante una desaceleración general en la manufactura del país, además de la incertidumbre ocasionada por las políticas comerciales que Trump, que desde el inicio de su mandato ha amenazado con aranceles y medidas proteccionistas que pudieran afectar aún más la manufactura en México.

Ingresos provenientes del mercado extranjero

De acuerdo con cifras originales, los ingresos provenientes del mercado extranjero en abril aumentaron 5.70% anual (Figura 6), hilando 11 meses al alza, luego de 12 meses consecutivos de disminuciones, aunque es el menor crecimiento desde julio del año pasado. Este menor crecimiento, puede atribuirse a los aranceles impuestos por Donald Trump, pues en abril estaban en vigor aranceles del 10% a todos los productos exportados fuera del T-MEC así como un arancel del 25% a los productos de acero y aluminio.

Al interior, 18 de los 20 subsectores de manufactura muestran crecimiento anual en de ingreso proveniente del mercado extranjero en los primeros cuatro meses del año, siendo las mayores: 1) bebidas y tabaco (+41.14%), que registró su mayor crecimiento para un periodo igual desde que hay datos en 2009, 2) equipo de computación (+30.55%), que mostró un crecimiento histórico para periodo de enero a abril, y 3) aparatos eléctricos (+29.25%), que al igual que los sectores anteriores, registró un aumento histórico. Por el contrario, los subsectores que registraron caídas en los primeros cuatro meses del año fueron el de plástico y hule y el de productos textiles, excepto prendas de vestir que disminuyeron 6.45% y 3.48% respectivamente (Cuadro 2).

Por entidad federativa, de las 17 que se registran en las estadísticas IMMEX, 14 registraron un crecimiento, de las cuales 12 fueron mayores al 10%. De esta forma, las entidades federativas con mayores crecimientos de ingresos provenientes del mercado extranjero en febrero fueron: Estado de México (+63.46%), Jalisco (+48.84%) y Baja California (+42.69%). En cambio, los únicos estados con contracciones en los ingresos provenientes del mercado extranjero son: Aguascalientes (-13.33%), Puebla (-10.23%) y Guanajuato (-8.22%).

Figura 6. Variación anual de los ingresos provenientes del mercado extranjero (%)



Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Cuadro 2. Ingreso proveniente del mercado extranjero por actividad económica, crecimiento anual, enero-abril de 2025 (%).

Subsector de Actividad	Crecimiento anual (%)
Bebidas y tabaco	41.14%
Otras industrias manufactureras	32.87%
Equipo de computación	30.55%
Aparatos eléctricos	29.25%
Industrias metálicas básicas	23.21%
Productos a base de minerales no metálicos	22.59%
Industria alimentaria	20.08%
Impresión e industrias conexas	17.31%
Industria de la madera	14.35%
Industria química	13.20%
Industria del papel	11.90%
Fabricación de prendas de vestir	11.48%
Equipo de transporte	8.65%
Muebles, colchones y persianas	8.28%
Insumos textiles y acabado de textiles	6.16%
Curtido y acabado de cuero y piel	4.56%
Maquinaria y equipo	4.13%
Productos metálicos	0.92%
Productos textiles, excepto prendas de vestir	-3.84%
Plástico y del hule	-6.45%

Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Índice de la manufactura de exportación

El índice construido a partir de las series de insumos totales, personal ocupado total, horas y días trabajados por el personal ocupado e ingresos provenientes del mercado extranjero, dentro de las estadísticas IMMEX, mostró una disminución anual de 0.35% (Figura 7), luego de cuatro meses de incremento. Esta disminución se debe a los aranceles y la incertidumbre para las empresas exportadoras.

A tasa anual, el índice muestra disminuciones en 11 de los 20 subsectores, siendo las mayores: 1) prendas de vestir que cayó 12.08%, la mayor desde diciembre de 2024, 2) productos textiles, excepto prendas de vestir que retrocedió 10.89%, acumulando 6 meses de disminuciones, y 3) curtido y acabado de cuero y piel que disminuyó 8.77%, sumando 23 meses de caídas en su tasa anual.

Por entidad federativa, los estados con mayores caídas anuales del índice son: 1) Ciudad de México (-12.55%) que también registra 25 meses consecutivos de contracción, 2) Aguascalientes (-7.33%) que registra la mayor disminución desde junio de 2024 y 3) Chihuahua (-6.48%). Por el contrario, Nuevo León, Jalisco y Estado de México son los estados con mayores crecimientos anuales con 11.02%, 9.39% y 5.52% respectivamente (Cuadro 3).

A tasa mensual, el índice nacional disminuyó 1.03% (Figura 8), luego de un crecimiento de 1.07% en marzo. Al interior, 8 de los 20 subsectores mostraron disminuciones, el índice de prendas de vestir, equipo de transporte e industrias metálicas fueron los que mayores caídas mensuales registraron (-3.17%, -2.57% y -2.02% respectivamente). A tasa mensual, 12 de los 17 estados (que tienen estadísticas de IMMEX) presentaron caídas en el índice, de los cuales destaca las mayores disminuciones de Aguascalientes, Veracruz y Coahuila, que cayeron 6.51%, 4.41% y 4.05% respectivamente.

Figura 7. Crecimiento anual del índice, cifras originales

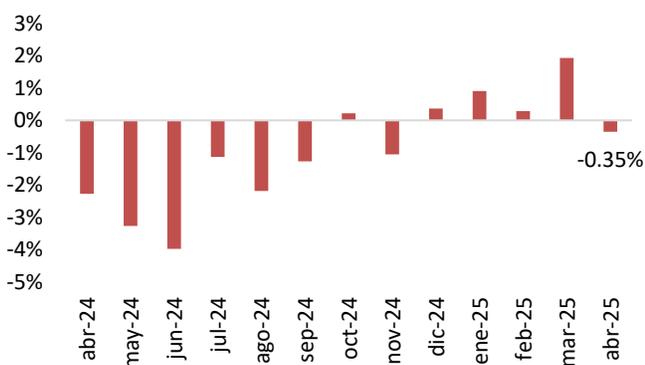
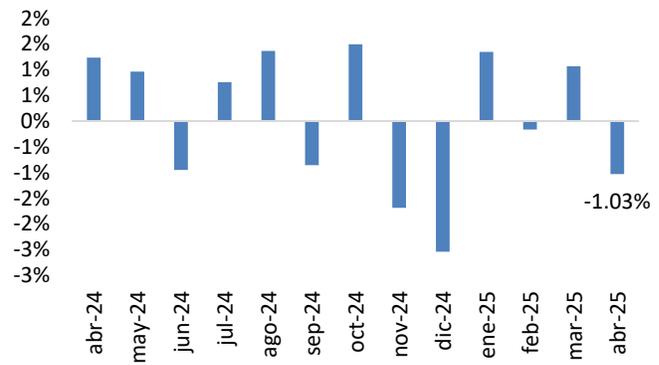


Figura 8. Crecimiento mensual del índice, cifras originales



Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Cuadro 3. Variaciones porcentuales anuales del índice de manufactura de exportación, abril 2025.

Entidad Federativa	Crecimiento anual	Subsector	Crecimiento anual
Nuevo León	11.02%	Bebidas y del tabaco	19.13%
Jalisco	9.39%	Impresión e industrias conexas	10.42%
México	5.52%	Maquinaria y equipo	8.53%
Yucatán	2.53%	Aparatos eléctricos	7.75%
Querétaro	1.89%	Equipo de computación	6.38%
Guanajuato	1.41%	Otras industrias	5.29%
Baja California	1.00%	Productos a base de minerales no metálicos	5.25%
San Luis Potosí	0.60%	Productos metálicos	4.28%
Coahuila	-1.40%	Muebles, colchones y persianas	0.29%
Tamaulipas	-3.20%	Industria química	-0.07%
Veracruz	-3.49%	Industria del papel	-1.53%
Puebla	-3.54%	Industria alimentaria	-1.66%
Sonora	-4.72%	Industria del plástico y del hule	-4.28%
Durango	-5.62%	Equipo de transporte	-4.73%
Chihuahua	-6.48%	Industria de la madera	-5.08%
Aguascalientes	-7.33%	Insumos y acabados textiles	-5.09%
Otras entidades	-8.38%	Industrias metálicas básicas	-8.12%
CDMX	-12.55%	Curtido y acabado de cuero y piel	-8.77%
		Productos textiles, excepto prendas de vestir	-10.89%
		Prendas de vestir	-12.08%

Fuente: Grupo Financiero BASE con información de INEGI

Cuadro 4. Personal ocupado por actividad económica. Cifras originales.

SECTOR/SUBSECTOR	abr-22	abr -23	abr -24	abr -25	Empleos creados en los 12 meses hasta abril 2024	Empleos creados en los 12 meses hasta abril 2025
	Variación anual (%)				Número de personas	
Establecimientos manufactureros	4.46%	2.24%	-1.32%	-1.86%	-39,117	-54,484
Industria alimentaria	5.19%	8.26%	-3.93%	-3.90%	-5,481	-5,227
Bebidas y del tabaco	9.63%	3.63%	12.71%	16.79%	5,287	7,873
Insumos textiles y acabado de textiles	3.33%	-2.79%	-9.88%	-2.45%	-3,222	-720
Productos textiles, excepto prendas de vestir	18.15%	-8.81%	3.37%	-11.51%	478	-1,686
Prendas de vestir	4.19%	-7.36%	-20.31%	-13.98%	-15,758	-8,643
Curtido y acabado de cuero y piel	3.25%	-0.24%	-11.55%	-7.99%	-2,856	-1,747
Industria de la madera	4.06%	-4.72%	-4.37%	-3.00%	-398	-261
Industria del papel	14.65%	-9.05%	-5.11%	-1.63%	-2,148	-652
Impresión e industrias conexas	3.45%	-3.04%	3.21%	3.60%	481	557
Industria química	1.18%	9.06%	-17.10%	-2.47%	-12,519	-1,501
Plástico y del hule	2.02%	3.48%	1.71%	-1.76%	3,478	-3,646
Productos a base de minerales no metálicos	9.81%	-0.37%	-3.50%	2.85%	-1,960	1,540
Metálicas básicas	14.11%	3.97%	-2.34%	-13.63%	-2,291	-13,013
Productos metálicos	1.15%	-0.06%	3.25%	3.09%	5,020	4,921
Maquinaria y equipo	9.75%	6.21%	3.00%	8.78%	3,674	11,074
Equipo de computación	8.56%	3.72%	-10.65%	5.57%	-42,719	19,954
Aparatos electrónicos	2.39%	-2.14%	-1.30%	3.52%	-2,433	6,524
Equipo de transporte	1.56%	5.36%	3.41%	-6.74%	34,740	-71,100
Muebles, colchones y persianas	2.78%	-10.46%	7.12%	-4.76%	2,587	-1,855
Otras industrias manufactureras	7.09%	-6.57%	-1.44%	1.48%	-3,077	3,124

Fuente: Grupo Financiero Base con información de INEGI.

Gabriela Siller Pagaza, Ph.D.
Directora de Análisis Económico
gsiller@bancobase.com

Jesús A. López Flores
Subdirector de Análisis Económico
jlopezf@bancobase.com

Gerardo Villarreal Morales
Analista Económico-Financiero
gvillarrem@bancobase.com

El presente documento ha sido elaborado por Grupo Financiero BASE para fines EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVOS y basado en información y datos de fuentes consideradas como fidedignas. Sin embargo, Banco Base NO asume responsabilidad alguna por cualquier interpretación, decisión y/o uso que cualquier tercero realice con base en la información aquí presentada. La presente información pretende ser exclusivamente una herramienta de apoyo y en ningún momento deberá ser utilizada por ningún tercero para fines políticos, partidistas y/o cualquier otro fin análogo.