

SECTOR DE
TRANSPORTE
(NO AUTOMOTRIZ)

 **solunion**
SOMOS IMPULSO



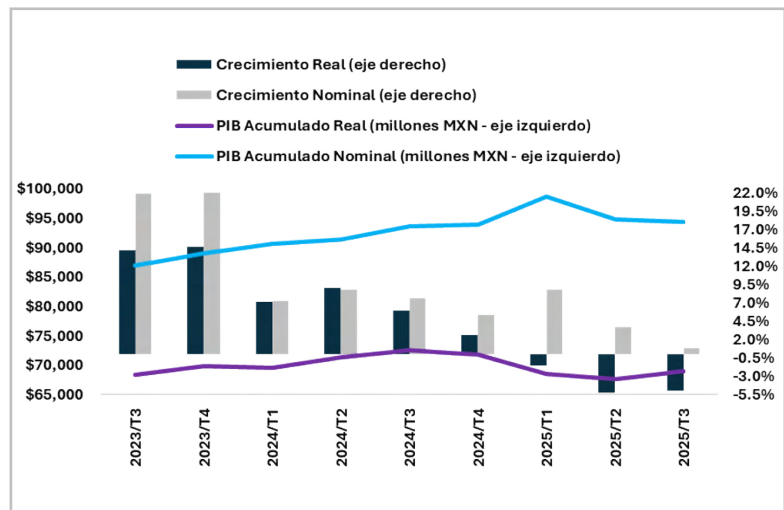
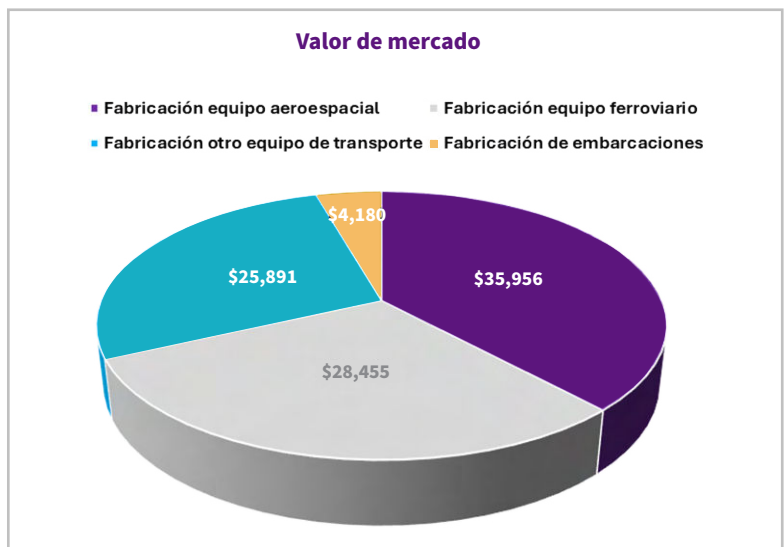
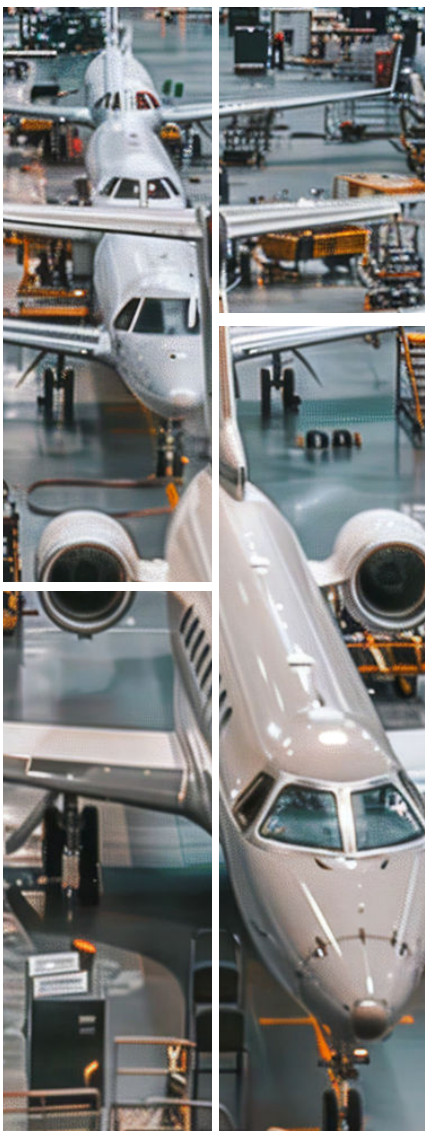


EQUIPO DE TRANSPORTE NO AUTOMOTRIZ

DEMANDA Y PRODUCCIÓN

Al **cierre del tercer trimestre de 2025**, el mercado de fabricación de equipos de transporte no automotriz registró un valor de 94,500 millones de pesos en términos corrientes, con una variación anual de 0.8 %, inferior al 7.7 % observado en el mismo periodo de 2024.

A nivel segmentado, la fabricación de equipos aeroespaciales se mantuvo como el principal componente de la industria, con una participación del 38 % en la actividad total. Los equipos ferroviarios contribuirán con una participación del 30 %, la fabricación de otros equipos de transporte sumó 27 % y la fabricación de embarcaciones registró un peso de 4 % de la actividad total.



Fuente: Solucion México con datos de Banxico, INEGI y SHCP



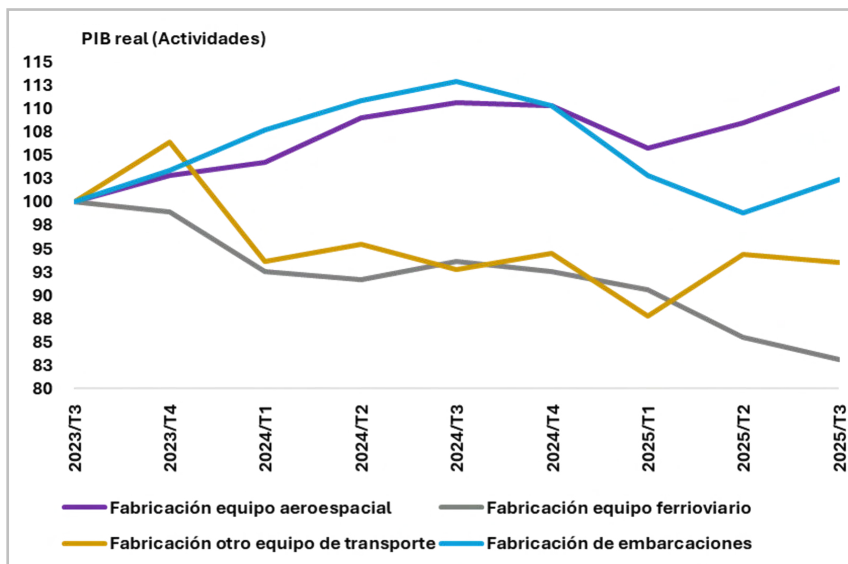
En términos constantes, la **actividad del sector** alcanzó 68,900 millones de pesos al tercer trimestre de 2025, lo que implicó una contracción anual de -5.0 %, mientras que, en el mismo periodo de 2024, el sector había registrado una expansión de +6.0 %. Frente al primer semestre de 2025, la actividad avanzó un 1.8 %.

Por segmento y en términos reales, la **fabricación de equipos aeroespaciales** registró 30,700 millones de pesos, una variación anual de 1.3 %, por debajo del crecimiento del 10.7 % anual observado en 2024.

La **fabricación de otros equipos de transporte** aportó 20,000 millones de pesos a la actividad. Su variación anual fue de -9.3 %, después del aumento anual de 12.9 % registrado en 2024.

El **equipo ferroviario** contribuyó con 15,800 millones de pesos a la actividad total. El segmento mantuvo una trayectoria negativa, con una variación anual de -11.3 % al tercer trimestre de 2025, tras la contracción anual de -6.3 % observada en 2024.

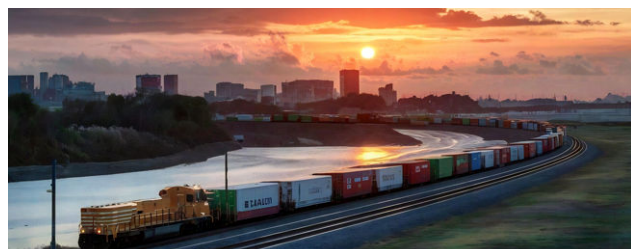
La fabricación de embarcaciones sumó 2,800 millones de pesos. A diferencia de los segmentos anteriores, mostró una variación anual positiva de 0.9 %, luego de la caída anual de -7.3 % reportada en el mismo periodo de 2024.



INDICADORES ADELANTADOS

La **encuesta mensual de la industria manufacturera** a noviembre de 2025 apunta a un desempeño mixto entre segmentos.

La fabricación de equipo aeroespacial registró ingresos acumulados en 2025 (enero-noviembre) de 3,400 millones de pesos, con una variación anual de 7.2 %, superior al 6.3 % observado en noviembre de 2024.



Fuente: Solucion México con datos de Banxico, INEGI y SHCP

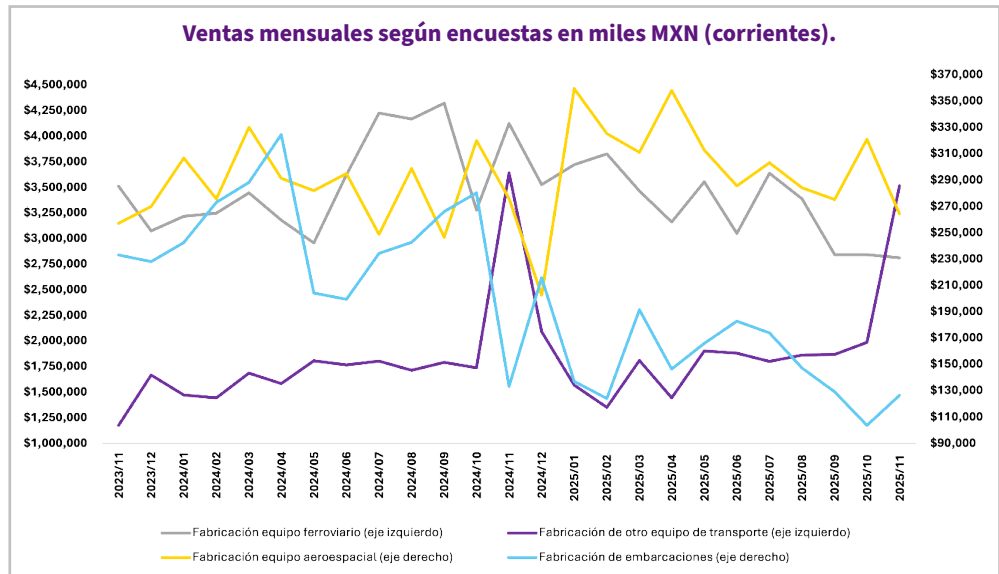


EQUIPO DE TRANSPORTE NO AUTOMOTRIZ

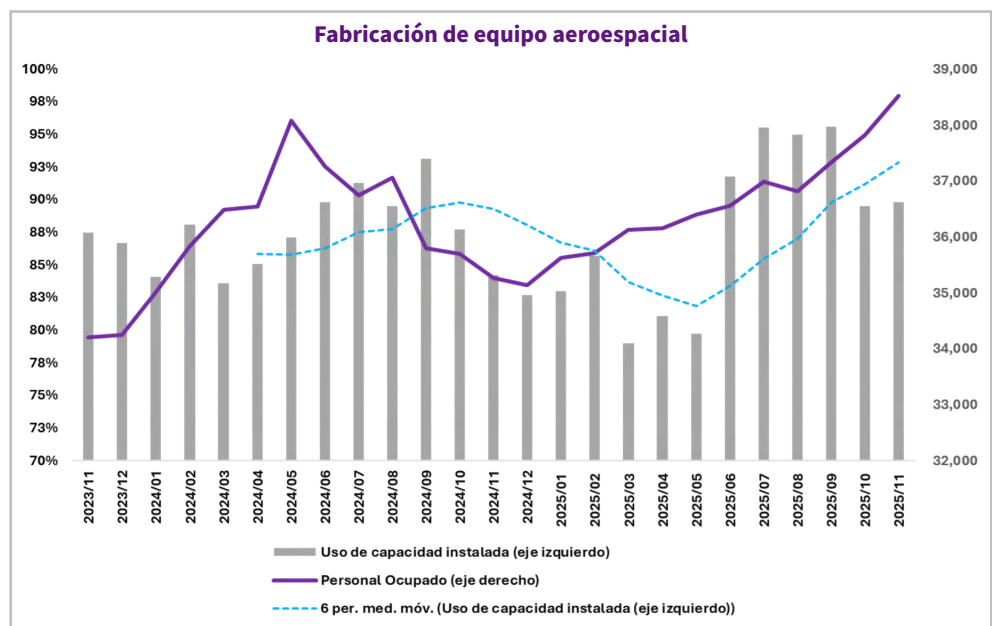
En otros equipos de transporte, los ingresos acumulados durante enero-noviembre de 2025 fueron de 21,000 millones de pesos, con una variación anual de 2.6 %, muy por debajo del aumento de 58.7 % registrado en el mismo periodo del año anterior.

El equipo ferroviario alcanzó ingresos acumulados en 2025 (11 meses) de 36,300 millones de pesos, con una variación anual de -8.8 %, después de la disminución de -6.3 % registrada en 2024.

La fabricación de embarcaciones presentó el mayor deterioro, con ingresos acumulados de enero a noviembre de 2025 de 1,600 millones de pesos y una variación anual de -39.4 %, en contraste con el crecimiento de 12.1 % observado en 2024.



En noviembre de 2025, la fabricación de equipo aeroespacial utilizó 89.8 % de su capacidad instalada, por encima del 84.2 % registrado en noviembre de 2024. En ese mismo periodo, empleó a 38,517 personas, lo que representó un aumento anual de 9.2 %.

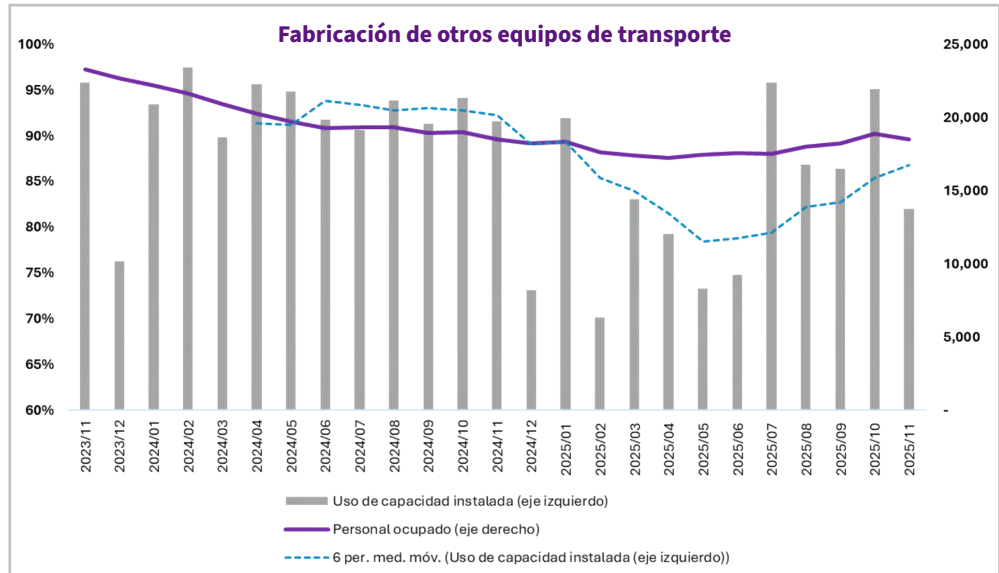


Fuente: Solucion México con datos de Banxico, INEGI y SHCP

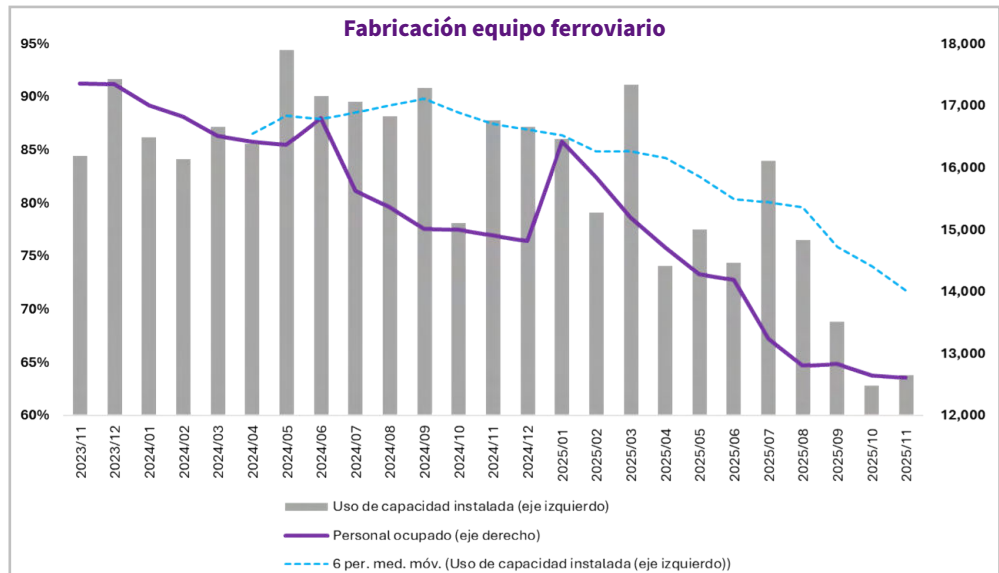


EQUIPO DE TRANSPORTE NO AUTOMOTRIZ

La **fabricación de otros equipos de transporte** operó con 82.0 % de utilización de capacidad instalada, lo que implicó una disminución anual de 10.5 %. Su plantilla se ubicó en 18,527 empleados, prácticamente sin cambios frente al año anterior, con una variación de 0.1 %.



En el caso del **equipo ferroviario**, la utilización de capacidad instalada descendió a 63.8 %, desde 87.8 % un año antes. La fuerza laboral se redujo a 12,609 empleados, equivalente a una caída anual de 15.4 %.



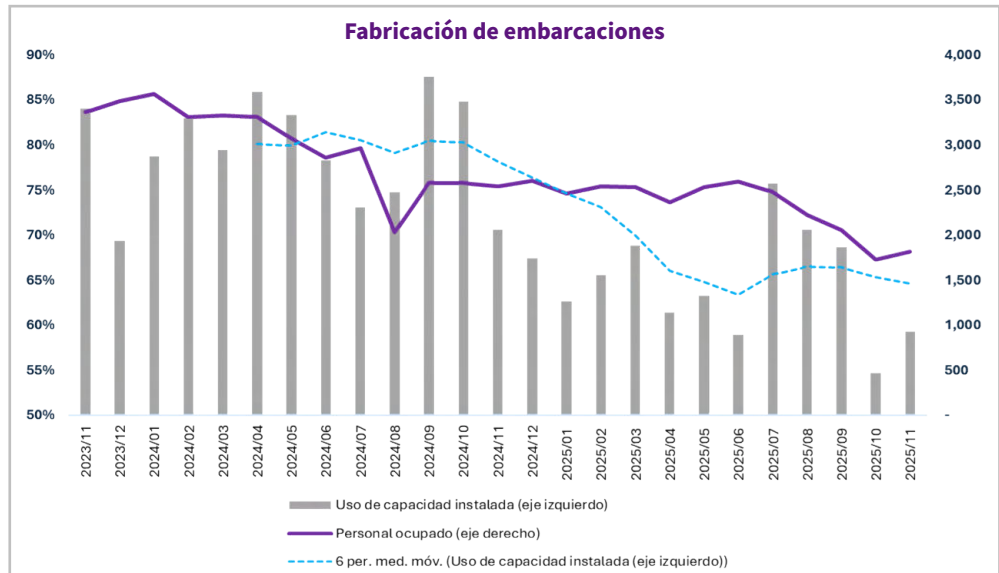
Fuente: Solucion México con datos de Banxico, INEGI y SHCP



EQUIPO DE TRANSPORTE NO AUTOMOTRIZ

La **fabricación de embarcaciones** registró la menor utilización de capacidad instalada, con 59.3 %, además de una disminución anual de 16.0 %. Su plantilla se ubicó en 1,818 empleados, con una contracción de 28.5 %.

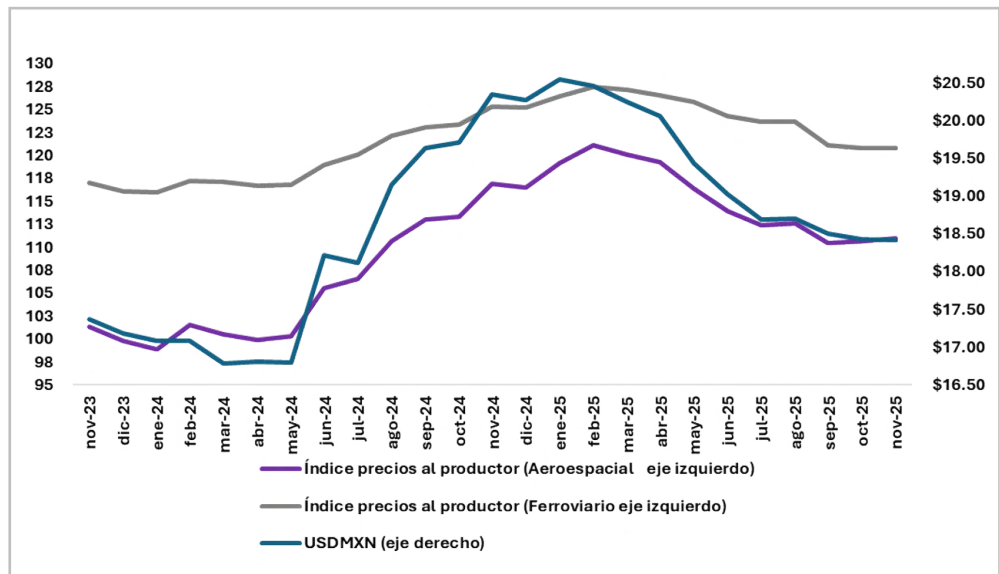
En conjunto, la industria empleó a 71,471 personas en noviembre de 2025.



En **equipo aeroespacial**, el costo de producción presentó una variación anual de -5.6 % a diciembre de 2025, después del aumento de 16.8 % registrado en 2024.

En **equipo ferroviario**, el costo de producción mostró una variación anual de -4.0 % en 2025, tras el incremento de 7.9 % observado un año antes.

Para **otros equipos de transporte** no se dispone de cifras comparables al cierre de 2024, por lo que no es posible establecer una variación anual homogénea para 2025.



Fuente: Solucion México con datos de Banxico, INEGI y SHCP



EQUIPO DE TRANSPORTE NO AUTOMOTRIZ

MERCADO E IMPULSO PÚBLICO

El **gasto público previsto para 2026** puede dar soporte a la actividad sectorial, en particular al componente ferroviario. **De acuerdo con el Presupuesto de Egresos de la Federación 2026**, se asignaron aproximadamente 536,800 millones de pesos a programas y proyectos prioritarios de infraestructura. Dentro de ese monto, 104,600 millones de pesos corresponden a **nuevos trenes** y 30,000 millones de pesos al Tren Maya.



CONCLUSIÓN

La **fabricación de equipos de transporte no automotriz en México** mostró un menor dinamismo durante 2025. En términos constantes, la actividad sectorial se contrajo, con retrocesos en otros equipos de transporte y equipo ferroviario, mientras que el componente **aeroespacial** sostuvo una parte relevante del sector y **embarcaciones** registró una variación marginalmente positiva.

En operación, el comportamiento fue heterogéneo. El segmento aeroespacial elevó su capacidad utilizada y empleo, según un reporte realizado por KPMG, y se encuentra en un punto clave de transformación. Ante los diferentes aspectos geopolíticos, reglas económicas, cadenas de suministro y avances en las tecnologías de la información, esta industria ha demostrado su potencial para penetrar la cadena de suministro a nivel global a los estándares de calidad y sostenibilidad, a un capital humano calificado y a la abundante materia prima para atacar el tema de la sustentabilidad con la producción de biocombustibles¹. La fabricación de equipo ferroviario y embarcaciones mostraron caídas relevantes en utilización de capacidad y plantilla laboral.

Autor: Área de Información y Riesgos Solunion México.



SOBRE SOLUNION:

Ofrecemos productos y soluciones de seguro de Crédito y de Caucción y servicios asociados a la gestión del riesgo comercial para compañías de España y Latinoamérica. Somos una joint venture constituida en 2013 y participada al 50/50 por dos grandes aseguradoras, **Mapfre** y **Allianz Trade**. Ponemos al servicio de nuestros clientes una red internacional de vigilancia de riesgos desde la que analizamos la estabilidad financiera de más de 80 millones de empresas. Con una extensa red de distribución, respondemos a las necesidades de compañías de todos los tamaños en un amplio rango de sectores industriales. Contamos con los ratings de solidez financiera A+ a largo plazo de S&P y A (Excelente) con perspectiva estable de A.M. Best. Más información en www.solunion.mx

¹<https://kpmg.com/mx/es/tendencias/2026/02/ao-claves-para-posicionar-a-la-industria-aeroespacial-en-mexico.html>. "Claves para posicionar a la industria aeroespacial en México".

Fuente: Solunion México con datos de Banxico, INEGI y SHCP