



CECE Centro de Excelencia
en Competitividad
y Emprendimiento

CENTRO DE EXCELENCIA EN COMPETITIVIDAD Y EMPRENDIMIENTO
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS

**“ÍNDICE DE CONFIANZA DE ACTIVIDAD ECONÓMICA
DE LA ZONA METROPOLITANA DE TIJUANA,
PRIMER TRIMESTRE DE 2026”**

Dr. Ismael Plascencia López
Dr. Alfredo Valadez García

MARZO DE 2026

CETYS UNIVERSIDAD

BOLETÍN ECONÓMICO TRIMESTRAL DE LA ZONA METROPOLITANA DE TIJUANA Marzo de 2026

Dr. Ismael Plascencia López
Dr. Alfredo Valadez García
Escuela de Administración y Negocios

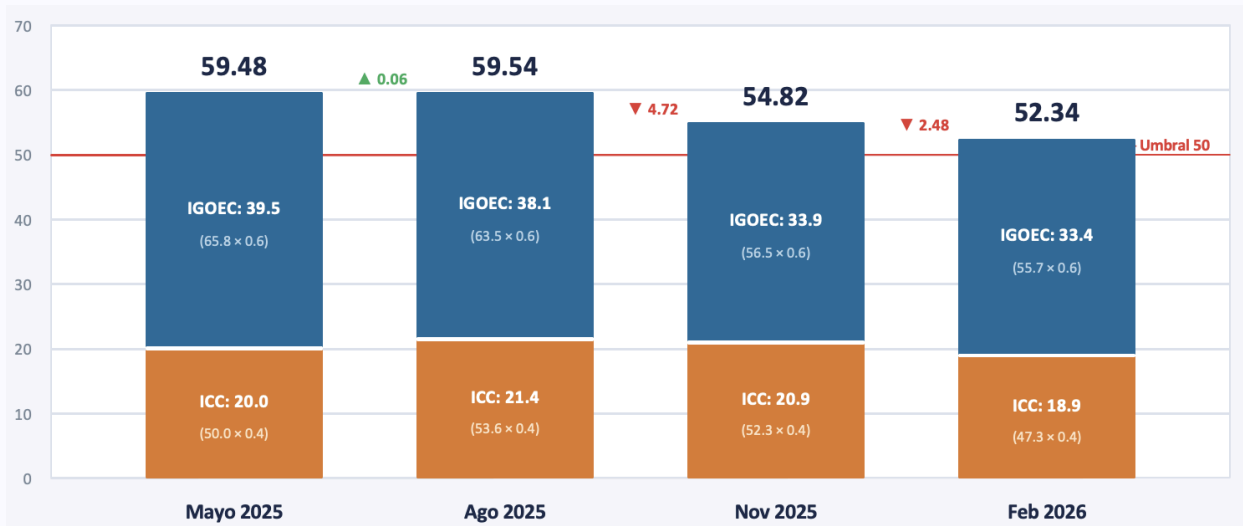
I. Introducción

La Zona Metropolitana de Tijuana (ZMT) es una economía binacional. Su planta manufacturera articula cadenas de valor globales en los sectores aeroespacial, médico y electrónico; su frontera procesa miles de cruces diarios con San Diego; y su mercado laboral y de consumo responde al ciclo económico de dos países simultáneamente. Los indicadores nacionales del INEGI no captaron esa especificidad. Por eso CETYS Universidad produce trimestralmente el Índice General de Confianza Económica (IGeCE-ZMT) y mensualmente el Índice de Confianza del Consumidor (ICC-ZMT): instrumentos de inteligencia económica regional contruidos con metodología INEGI, orientados a generar evidencia sobre el estado de la confianza económica en la ZMT.

II. Índice General de Confianza Económica (IGeCE) de la ZMT

El IGeCE-ZMT combina el Índice de Confianza del Consumidor (ICC, ponderación 40%) y el Índice de Opinión Empresarial de Confianza (IGOEC, ponderación 60%). El umbral de interpretación es 50 puntos: por encima, optimismo; por debajo, pesimismo.

Grafica 1. Evolución del Índice General de Confianza Económica de la ZMT



Fuente: Elaboración propia

En cuatro levantamientos trimestrales, el IGeCE-ZMT pasó de 59.48 puntos en mayo de 2025 a 52.34 en febrero de 2026, una caída acumulada de 7.14 puntos. El deterioro fue gradual hasta noviembre —cuando el índice

cedió 4.72 puntos en un solo trimestre— y continuó en febrero. El índice permanece en zona optimista, pero la trayectoria es inequívocamente descendente.

El 85% del deterioro provino del componente empresarial (-6.06 pts) y solo el 15% del consumidor (-1.08 pts). En febrero de 2026, el consumidor cruzó por primera vez hacia zona pesimista al ubicarse en 47.3 puntos.

III. Índice de Opinión Empresarial de Confianza ZMT

El IGOEC-ZMT cerró en 55.7 puntos en febrero de 2026, acumulando una caída de 10.1 puntos desde mayo de 2025 (65.8). Aunque permanece en zona optimista, tres dimensiones revelan la lógica detrás del número.

Gráfica 2. Evolución del Índice de Opinión Empresarial de Confianza Económica de la ZMT



Fuente: Elaboración propia con base en Encuesta de Cety's Universidad, n= 620 empresas.

Entorno económico nacional: balance negativo de -27.9 puntos. Los empresarios perciben el presente del país con pesimismo, presionados por la desaceleración económica y la incertidumbre arancelaria. Sin embargo, las expectativas futuras se invierten a +27.9 puntos: creen que lo peor puede estar pasando, pero no ven señales concretas de mejoría.

La empresa propia: balance actual de +17.1 puntos y expectativas futuras de +75.7 puntos —el componente más alto de toda la medición—. El empresario tijuaneño desconfía del entorno macroeconómico pero confía plenamente en su propio negocio.

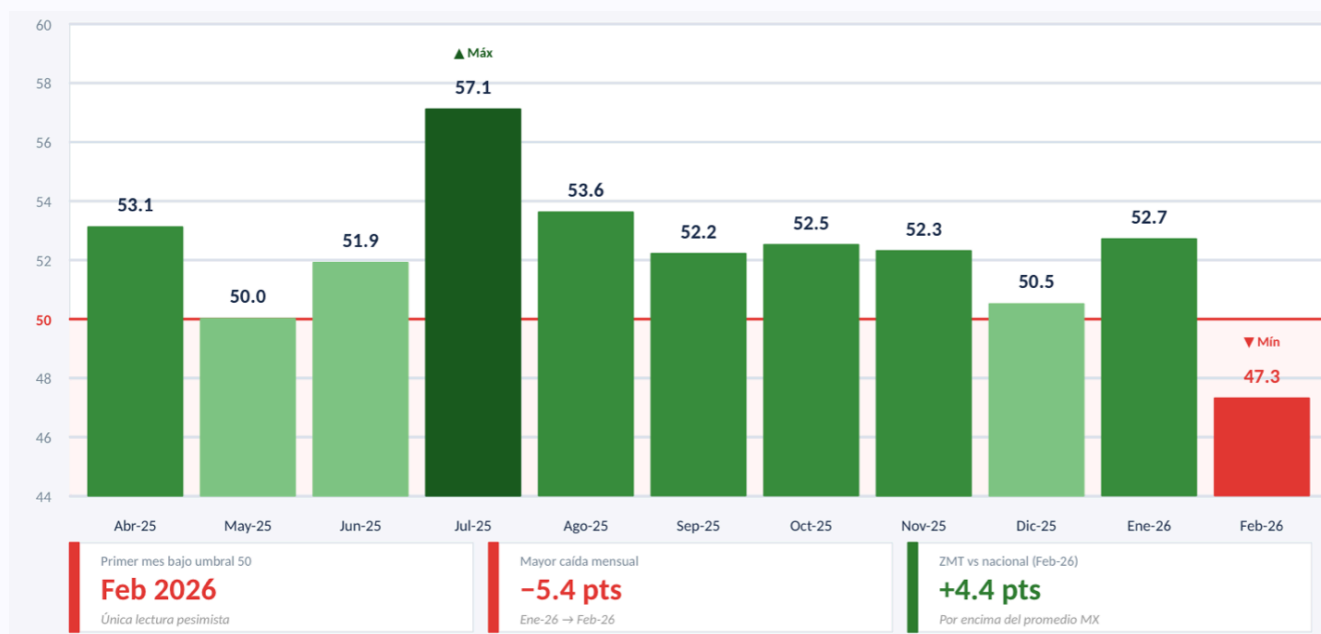
Disposición a invertir: balance de -2.7 puntos, la primera lectura negativa en la serie. Cuando los empresarios postergan la inversión, el empleo y la producción futura se resienten. Es la señal más delicada del levantamiento.

En síntesis, el empresario de la ZMT llega a febrero de 2026 con un perfil bien definido: confía en su empresa, duda del país y posterga la decisión de invertir. Es un optimismo real pero frágil, que depende en buena medida de señales externas —aranceles, tipo de cambio, política económica federal— que hoy generan más preguntas que certezas.

IV. Índice de Confianza del Consumidor ZMT

El ICC-ZMT se mide mensualmente (n=400 hogares). En once meses —de abril de 2025 a febrero de 2026— el índice describió tres fases: ascenso hasta su máximo de 57.1 en julio de 2025, meseta entre 52.2 y 53.6 de agosto a noviembre, y caída de -5.4 puntos en febrero de 2026 para ubicarse en 47.3 puntos: primera y única lectura por debajo del umbral de 50 en toda la serie. La caída acumulada desde el máximo es de 9.8 puntos.

Gráfica 3. Evolución del Índice de Confianza del Consumidor de la ZMT



Fuente: Elaboración propia con base en Encuesta de Cetys Universidad, n= 450 hogares por mes.

A pesar del deterioro, el ICC-ZMT supera en 4.4 puntos al indicador nacional equivalente, reflejo del efecto amortiguador del mercado laboral fronterizo. Esa ventaja se estrecha y no garantiza resiliencia indefinida.

V. Conclusión

La economía de la Zona Metropolitana de Tijuana llega a febrero de 2026 en una encrucijada. Los índices aún se sostienen por encima del umbral de optimismo, pero la trayectoria es inequívocamente descendente: el índice empresarial ha cedido 10.1 puntos en tres trimestres, el consumidor cruzó por primera vez la zona pesimista, y la disposición a invertir entró en terreno negativo. La región sigue siendo más optimista que el promedio nacional, pero esa ventaja se estrecha.

El dato más revelador no es el nivel de los índices, sino su composición: el 85% del deterioro acumulado en el IGeCE-ZMT proviene del sector empresarial. Son los propios empresarios quienes están frenando. No por debilidad de sus negocios —la confianza en la empresa propia sigue alta— sino por incertidumbre sobre el entorno: aranceles, tipo de cambio, política económica federal. Es una parálisis por información incompleta, no por fundamentos rotos.

Eso tiene una implicación directa: la incertidumbre que pesa sobre la ZMT no se resolverá en el corto plazo. El escenario arancelario entre México y Estados Unidos permanece abierto e impredecible, y a esa presión estructural se suma ahora un factor geopolítico de primer orden: el conflicto entre Estados Unidos e Irán y sus efectos sobre el estrecho de Ormuz, por donde transita cerca de una quinta parte del petróleo que se comercia en el mundo. Un cierre prolongado o una escalada en esa zona elevaría los precios de los energéticos globales, presionará los costos de producción en la manufactura de exportación tijuana y deteriorará aún más el poder adquisitivo de los hogares de la región. El próximo levantamiento de mayo de 2026 será la primera lectura en un entorno donde la incertidumbre, lejos de disiparse, se ha profundizado.

¿Qué es el ICE de la Zona Metropolitana de Tijuana? El boletín maneja en realidad un sistema de tres índices articulados. El indicador sombilla es el Índice General de Confianza Económica de la ZMT (IGeCE-ZMT), que combina dos componentes: el Índice de Confianza del Consumidor (ICC-ZMT, con ponderación de 40%) y el Índice de Opinión Empresarial de Confianza (IGOEC-ZMT, con ponderación de 60%). Son instrumentos de inteligencia económica regional construidos con metodología INEGI, diseñados para captar la especificidad de la economía binacional de la Zona Metropolitana de Tijuana — algo que los indicadores nacionales del INEGI no logran. El umbral de interpretación es 50 puntos: por encima indica optimismo, por debajo pesimismo. El IGeCE se levanta trimestralmente y el ICC mensualmente. Lo elaboran el Dr. Ismael Plascencia López y el Dr. Alfredo Valadez García, adscritos a la Escuela de Administración y Negocios de CETYS Universidad, específicamente desde el Centro de Excelencia en Competitividad y Emprendimiento (CECE) en colaboración con otras instituciones de Educación Superior. Contacto: ismaelp.lopez@cetys.mx y alfredo.valadez@cetys.mx