

Radar Técnico IMEF

Temas clave y reflexiones de los Comités Técnicos Nacionales

Marzo 2026

CTN Administración Integral de Riesgos

Sesión: [Gestión Estratégica de Riesgos: Cómo Proteger Portafolios Institucionales en Entornos de Alta Volatilidad](#)

Invitado: **Sergio Athie** | Consultor Chief Risk Officer

Conclusiones:

En esta sesión se revisó cómo proteger portafolios en entornos de alta volatilidad, enfatizando que la función de administración de riesgos es vital para la supervivencia empresarial. Nuestro invitado explicó que las empresas deben determinar su nivel de tolerancia al riesgo y desarrollar escenarios de anticipación estructural para prever impactos en sus portafolios, usando como ejemplo la posible guerra en Irán y su efecto en precios de petróleo y seguros marítimos.

CTN Capital Humano

Sesión: [Acelerando el progreso en equidad de género](#)

Invitado: **Mariana Flores y Flores** | Líder de Talento en EY México

Conclusiones:

El comité técnico se reunió para escuchar a Mariana Flores, directora de talento en EY México, quien presentó sobre equidad de género, lideró una discusión sobre equidad de género, explicando la diferencia entre igualdad e equidad y destacando que a pesar de los avances, aún falta algunas décadas para lograr la equidad de género. Compartió datos sobre la baja representación de mujeres en liderazgos empresariales y como emprendedoras, y enfatizó la importancia de que todos asuman responsabilidad para cerrar la brecha de desigualdad. A manera de conclusión, Mariana propuso cinco comportamientos para cerrar la brecha de equidad de género: proyectar confianza, adueñarse de la vida profesional, ampliar las redes de contactos, buscar mentores y sponsors, y fomentar la sororidad en las organizaciones.

CTN Dirección Estratégica

Sesión: [Sistema financiero en transformación: implicaciones para la Dirección Estratégica](#)

Invitado: **Álvaro Vértiz** | Socio y Head para América Latina y el Caribe en DGA Group

Conclusiones:

El sistema financiero atraviesa una etapa de transformación que nos obliga a replantear la forma en la que hoy las empresas se están relacionando con sus instituciones financieras, la conversación se amplía también a la entra de nuevas instituciones como Fintech y neo-bancos que introduce un mayor dinamismo al sistema financiero, los cambios regulatorios, los riesgos reputacionales y el impacto que puede tener las decisiones regulatorias en la operación cotidiana de una empresa.

CTN Emprendimiento, Innovación y Venture Capital

Sesión: [Wallets y la nueva experiencia financiera del usuario](#)

Invitados: **Ricardo Olmos** | Emprendedor Fintech

Gerardo Bonilla | Chief Revenue Officer, Dock

Formato: Virtual

Fecha: 10/03/2026

Conclusiones:

Las wallets digitales facilitan pagos y transferencias, pero su adopción en México aún es limitada debido al alto uso de efectivo, la informalidad laboral y la falta de incentivos para comercios y usuarios, además de retos en infraestructura y educación financiera. Las wallets están evolucionando hacia un ecosistema financiero más amplio, impulsado por el uso de dispositivos móviles y el crecimiento de fintechs, que buscan bancarizar a más usuarios y competir con la banca tradicional, a través de su principal diferenciador en servicios financieros, que es la experiencia del usuario

CTN Ética, Cumplimiento y Responsabilidad Empresarial

Sesión: [Uso de la IA con un sentido ético y responsable](#)

Invitados: **Jorge Pedroza** | Director de CogniTactiX

Conclusiones:

Los ponentes presentaron un panorama global del avance de la inteligencia artificial, destacando que el 88% de las empresas ya la implementan, mientras que en México aún no existe una regulación definitiva. Se compararon distintos modelos regulatorios internacionales. En el caso de México, se mencionó la existencia de 87 iniciativas legislativas hasta 2025 y la creación de una comisión de ciberseguridad en el Senado. Se revisaron casos jurídicos relevantes, como el rechazo de la Suprema Corte a registrar obras generadas exclusivamente por IA y la autorización de su uso en procesos jurisdiccionales bajo principios éticos. Finalmente, se destacó la autorregulación empresarial, mediante marcos como ISO 42001 y licencias empresariales, como una vía para mitigar riesgos y posicionar la IA ética como una ventaja competitiva para las empresas mexicanas.

CTN Gobierno Corporativo y Jurídico Financiero

Sesión: [Certificación PRIME para el crecimiento y permanencia de las empresas](#)

Invitada: **Bertha Guadalupe Escalona Téllez** | Gerente de Financiamiento Corporativo

Asociación Mexicana de Instituciones Bursátiles

Formato: Híbrido

Fecha: 10/03/2026

Conclusiones:

La sesión se centró en la presentación y discusión de la certificación PRIME, un distintivo que evalúa la calidad del gobierno corporativo en empresas mexicanas. Nuestra invitada explicó los niveles de certificación (2 a 5 estrellas) y cómo se basan en un análisis de las mejores prácticas de emisores de valores de los últimos 10 años.

El comité abordó los retos de institucionalización empresarial, la actualización del Código de Gobierno Corporativo 2025, y los nuevos requisitos de sostenibilidad. Además de analizar los retos a los que se enfrentan al querer implementar una certificación de esta índole, como son: La dificultad de los empresarios para ceder control y profesionalizar la gestión, El tiempo de implementación que va desde 3 a 6 meses, dependiendo del tamaño y madurez de la empresa.

CTN Infraestructura y Energía

Sesión: [Assessing the Impact of the US–Iran Conflict on the Global Oil Market](#)

Invitados: **James Fernandes, Manager** | Analytics and Consulting, Argus. **David Fyfe** | Chief Economist, Argus. **Sergio Meana** | Business Development Manager, Mexico, Central America & Caribbean, Argus.

Conclusiones:

Nuestros invitados detallaron su análisis, que muestra una posible pérdida de suministro de entre 8 y 9 millones de barriles diarios en el Golfo Pérsico, con una mitigación parcial posible a través de rutas de exportación alternativas como el oleoducto Yanbu de Arabia Saudita y el puerto de Fujairah en los Emiratos Árabes Unidos. El debate con nuestros asociados incluyó preguntas sobre cómo esta crisis podría afectar las políticas energéticas de México, en particular en lo que respecta al fracking, y si Venezuela podría volver a ser un proveedor viable de petróleo.

CTN Intermediación Financiera y Bursátil X Finanzas Corporativas y Tesorería

Sesión: [Entendiendo el valor estratégico de las calificaciones, metodologías y perspectivas](#)

Invitada: **María Consuelo Pérez Cavallazzi** | Latin America Region Head y Head of Latin America Sales S&P Global Ratings

Conclusiones:

Nuestra ponente explicó cómo se proporcionan calificaciones crediticias y análisis de riesgo que ayudan a emisores e inversionistas a tomar decisiones informadas, aportando transparencia y claridad al mercado financiero, ayudando a las empresas a mejorar su acceso a financiamiento, optimizar su estructura de capital y evaluar el impacto crediticio de decisiones estratégicas como fusiones, financiamiento de proyectos o reestructuraciones.

CTN Intermediarios Financieros No Bancarios | CTN Información Financiera | CTN Estudios Fiscales | Comisiones ASOFOM

Panel: [Panel Tema: Aspectos Fiscales y Contables del Arrendamiento](#)

Invitados: **Juan Pablo de León Murillo** | Presidente CTN Intermediarios Financieros No Bancarios. **Víctor Manuel Barajas Barrera** | Presidente CTN Estudios Fiscales. **Jaime Omar Torres Pérez** | Presidente CTN Información Financiera. **Macy Pérez Delgado** | Presidente del Comité de Arrendamiento ASOFOM. **Iván Guevara Robles** | Presidente del Comité Fiscal y Contable ASOFOM. **Vicente López-Portillo** | Vicepresidente asesor del Consejo Técnico Nacional IMEF.

Conclusiones:

Los participantes de ASOFOM nos comentaron el manual que realizaron sobre el arrendamiento financiero, abordando aspectos contables, fiscales y las diferencias entre arrendamiento puro y financiero, incluyendo la importancia de evaluar la sustancia económica de las operaciones. La evaluación entre ambas instituciones se centró en la importancia de evaluar la sustancia económica de las operaciones de arrendamiento en lugar de enfocarse únicamente en la forma contractual, y se mencionó la necesidad de un memo de clasificación de contrato que justifique si un arrendamiento es financiero o operativo.

CTN Precios de Transferencia

Sesión: [Importe B - Reporte consolidado - Marco inclusivo BEPS](#)

Invitado: **Andrés Olvera Chapa** | Socio Líder – EY Guadalajara | Líder de Precios de Transferencia – Región Centro Occidente

Conclusiones:

La sesión se centró en la presentación del reporte consolidado del marco inclusivo de precios de transferencia. Nuestro invitado explicó las nuevas facilidades administrativas para empresas de distribución que se implementaron en febrero de 2024, incluyendo la clasificación de jurisdicciones en "core jurisdictions" y "qualifying jurisdictions" según el Banco Mundial. Detalló cómo las empresas pueden aplicar métodos simplificados basados en el indicador de utilidad neto en lugar de buscar comparables tradicionales, lo que ofrece mayor certeza fiscal y protección contra la doble tributación.

CTN Seguridad Social

Sesión: [¿Es el fin de las pensiones doradas?](#)

Invitado: **Verónica González Vázquez** | Asesora y consultora independiente y Miembro del Comité Técnico Nacional de Seguridad Social IMEF

Conclusiones:

Este comité revisó la iniciativa aprobada por senadores que establece un tope máximo de 50% del salario presidencial para las pensiones del sector público, aplicando solo al personal de confianza, donde se expresaron preocupaciones sobre la invasión de planes de pensiones privados y la falta de cálculos específicos sobre los ahorros potenciales. Los participantes del comité analizaron los desafíos operativos y legales de implementar esta reforma, incluyendo la necesidad de revisar aproximadamente 1,200 planes de pensiones municipales y el potencial impacto negativo en la retención de personal calificado. La conversación también abordó las dificultades del sistema de pensiones mexicano, especialmente para los trabajadores independientes, y las reformas financieras pasadas.

CTN Transformación y Economía Digital

Sesión: [El futuro de las stablecoins. Auditoría de activos virtuales como motor de escalabilidad empresarial](#)

Invitados: **Victoria Amaranta García Rivera** | Directora de activos virtuales en Plataforma Integral de Criptos S.A. de C.V. - Coinpro

Hugo Garzón Garzón | Gerente de auditoría de activos virtuales en Ferrer y Asociados

Conclusiones:

Las stablecoins se presentaron como activos digitales diseñados para mantener estabilidad en su valor, con modelos como fiat-backed, colateralizados y algorítmicos, utilizados cada vez más en pagos y remesas por empresas como Western Union y PayPal.

Se destacó que ofrecen rapidez, liquidez y menor volatilidad, lo que impulsa su interés para procesos financieros corporativos. También se abordó la importancia de la auditoría y custodia de activos virtuales, basada en pilares legales, contables, tecnológicos y de ciberseguridad, así como en pruebas de reservas para garantizar transparencia. Para las empresas, se recomendó iniciar su adopción mediante proveedores especializados, implementar procesos de cumplimiento como KYC y mantener controles contables adecuados, considerando además que en México es posible recibir pagos en criptomonedas siempre que se haga a través de entidades reguladas o intermediarios autorizados.