Columna invitada

Juan Pablo de Botton*
X: @JPDeBotton

Nuevos horizontes para la regulación financiera a través de la inteligencia artificial

Durante años, el cumplimiento normativo fue tratado como una obligación periférica: un costo administrativo para estar en regla. Pero en un sistema financiero cada vez más interconectado, automatizado y vigilado desde el plano internacional, la supervisión dejó de ser un trámite y se convirtió en una dimensión estratégica. Hoy, la presión por mayor transparencia, trazabilidad y consistencia —especialmente en el cumplimiento de estándares globales de lavado de dinero, riesgos operativos y gobernanza de datos— está acelerando una transformación profunda.

La inteligencia artificial y la tecnología regulatoria (RegTech) están permitiendo un nuevo tipo de vigilancia: continua, adaptable, en tiempo real. Esta vigilancia no sólo refuerza el cumplimiento, sino que puede construir estabilidad financiera desde la cultura organizacional, no sólo como imposición. En ese cambio de lógica —de reacción a diseño—, se juega el futuro del sistema financiero, particularmente en ecosistemas donde conviven banca tradicional, fintechs emergentes y nuevos bancos digitales.

Los marcos regulatorios tradicionales fueron construidos bajo la lógica de eventos discretos y reportes periódicos. Sin embargo, con la velocidad del movimiento de capitales, la digitalización de pagos y la automatización de servicios financieros, esa lógica quedó desfasada. Supervisores como la FCA, en Reino Unido, o la MAS, en Singapur, ya utilizan herramientas basadas en inteligencia artificial para monitorear transacciones en tiempo real, predecir incumplimientos o analizar estructuras complejas con miles de nodos. Baste, como ejemplo, la creación de la *Advanced Analytics Unit* por parte de la FCA que usa IA para analizar sitios web de fraude, monitoreo, sanciones y detectar abusos de mercado. Es probable que pronto veamos esfuerzos similares en instituciones tales como la CNBV y el Banco de México, que se caracterizan por buscar estar a la vanguardia en términos regulatorios.

Este cambio tiene profundas implicaciones. Los límites regulatorios ya no se definen sólo por el otorgamiento de permisos y licencias, sino por los comportamientos observados. Únicamente las instituciones financieras que reconozcan la importancia de la regulación en tiempo real podrán construir sobre terreno firme hacia el futuro. La supervisión dinámica permite actuar antes del incidente, ajustando parámetros de riesgo con base en datos vivos. México tiene una oportunidad de adoptar este enfoque no sólo como importación tecnológica, sino como palanca para fortalecer la gobernanza interna del sistema, especialmente en nuevos actores como fintechs y bancos digitales que nacen ya con *ADN tecnológico*.

Hay que reconocer que el ecosistema financiero mexicano es diverso: bancos sistémicos con décadas de operación, fintechs reguladas bajo la Ley Fintech, nuevos bancos digitales que operan con arquitecturas más modernas, además de fondos de inversión, afores y demás figuras. Esta diversidad crea oportunidades, pero también algunas tensiones. Hoy en día, muchas entidades aún dependen de procesos manuales o sistemas fragmentados para reportar, validar y analizar riesgos.

Una supervisión basada en IA puede nivelar el terreno, permitiendo a los reguladores observar patrones de comportamiento más allá del tamaño o antigüedad de la institución. Pero para que esto funcione se necesita pensar en una inversión conjunta en estándares de datos, interoperabilidad y capacitación. La CNBV, el Banxico y otras autoridades pueden desempeñar un rol activo no sólo como vigilantes, sino como habilitadores de un ecosistema más inteligente. Para los nuevos jugadores —especialmente los bancos 100% digitales— esto representa también una ventaja: pueden integrarse a una lógica regulatoria más moderna desde el diseño.

> No se trata sólo de regular más, sino de regular mejor: con inteligencia y capacidad de respuesta.

La regulación en tiempo real sólo es viable si el sistema sobre el que se aplica tiene ciertas propiedades técnicas: modularidad, trazabilidad, interoperabilidad y seguridad. No se trata sólo de implementar IA, sino de rediseñar cómo fluye la información regulatoria: con APIs abiertas, validaciones automáticas, contratos inteligentes y dashboards compartidos entre entidades y supervisores.

Esta nueva arquitectura financiera no es utópica: ya se experimenta en entornos de sandbox regulatorio, en la tokenización de activos o en los proyectos de identidad digital vinculada a trazabilidad de operaciones. Pero para que escale necesita voluntad política, inversión institucional y estándares comunes. Los algoritmos pueden hacer mucho, pero su efectividad depende de cómo se diseña el sistema que los alimenta.

Una última aclaración importante. No se trata sólo de regular más, sino de regular mejor: con inteligencia, con anticipación y con capacidad de respuesta. La regulación en tiempo real, basada en IA, puede fortalecer no sólo la vigilancia, sino la confianza sistémica. En México, esto implica una oportunidad doble: modernizar los límites regulatorios y reforzar una cultura de cumplimiento como ventaja competitiva. En un entorno internacional cada vez más exigente, donde el compliance ya no es opcional, tener una arquitectura regulatoria inteligente puede ser una fuente real de estabilidad y atracción de capital para nuestro país.

* Secretario de Administración y Finanzas de la CDMX.

Análisis superior

David Páramo
david.paramo23@gimm.com.mx

¿Otra cúpula empresarial?

Octavio de la Torre está convencido de que podrá generar una nueva organización de iniciativa privada del tamaño de la CCE, en venganza porque los miembros del consejo de este organismo, que preside **Francisco Cervantes**, lo cancelaron y que muchos presidentes de cámaras nacionales de comercio locales han roto con el presidente de la Concanaco.

Muchos presidentes locales que aún no han roto abiertamente con **De la Torre** simple y sencillamente no están trabajando con el presidente de su confederación, puesto que consideran que es un hombre que sólo está obsesionado con el poder personal y su plan de grandeza.

Según su plan, él podría encabezar un organismo de iniciativa privada que, dicen sus promotores, sí representara a comerciantes, industriales y empresarios, no como los actuales, sobre los que asegura que están preocupados en sus negocios personales y que están al servicio del poder.

Entre sus críticas, aseguran, está que los líderes de iniciativa privada están más preocupados por recibir invitaciones de la presidenta **Claudia Sheinbaum** o del secretario de Economía, **Marcelo Ebrard**, que por representar a sus agremiados.

Es importante destacar que cancelaron a **De la Torre** los miembros de la asamblea del CCE porque este hombre no cumplía los acuerdos, actuaba a la espalda de otros líderes y tenía una gran capacidad para mentir ante autoridades y los propios empresarios. **De la Torre** y quienes lo promueven consideran que su plan puede funcionar porque están teniendo mucho éxito en demostrar que la Concanaco es la organización más grande de iniciativa privada en el país.

A partir que la Secretaría del Trabajo, encabezada por **Marath Bolaños**, determinó la proporcionalidad de Coparmex, Concamin (encabezadas por **Juan José Sierra** y **Alejandro Malagón**) y la Concanaco dentro del Infonavit, **De la Torre** no sólo festejó este triunfo en el organismo tripartito que dirige **Octavio Romero**, sino que anticipó que podría aumentar su representación.

REMATE DISPAREJO

Mexicana de Aviación, dirigida por **Leobardo Ávila**, considera que, con la llegada de su primer Embraer, ahora sí comenzará su despegue. Ciertamente se trata de un pequeño avance, pero difícilmente la solución a una línea aérea que compite contra las ya establecidas en prácticamente todos sus vuelos, con niveles de ocupación inferiores al promedio que registran Aeroméxico o Viva Aerobus (encabezadas por **Andrés Conesa** y **Juan Carlos Zuazua**). Dicen que Mexicana de Aviación no plantea ganar dinero, sino dar un servicio de interconexión, pero debe dejar de perder tanto.

REMATE OPORTUNO

La Secretaría de Hacienda, encabezada por **Edgar Amador**, está atendiendo la crisis de Intercam y CIBanco de la manera correcta. El banco que presidía, hasta antes de la intervención, **Salvador Arroyo** tenía la mayor cantidad de fideicomisos de todo el país. Si bien no se trata de operaciones que están en el balance del banco, la realidad es que se estaba creando alguna presión.

REMATE RIDÍCULO

El exótico director de Comunicación de Pemex, **Jorge Zarco**, debe tener más cuidado con lo que grita en su lugar de trabajo. Anda diciendo que tiene una guerra declarada con el *Padre del Análisis Superior* y que debe atenerse a las consecuencias, no vaya siendo que lo tome en serio.

Sería bueno que **Zarco** se concentrara en el trabajo que hoy tiene y dejara de andar corriendo a todos los que no se someten a él. Hay muchos trabadores en Pemex que tienen muchos años en el órgano desconcentrado de la Secretaría de Energía, encabezada por **Luz Elena González**, a los que no les gustan los prepotentes y advenedizos que se muerden la cola con absurdas teorías de conspiración.

Sería bueno que **Zarco**, en lugar de andar haciendo amenazas, intentara explicaciones sobre la situación en Dos Bocas o sobre las ventas que ha hecho Pemex a Cuba. Esos temas sí son importantes, no el exótico ego lastimado de un hombre que va de una teoría de la conspiración a otra, desde que era reportero que cubría Pemex.

REMATE EXCESIVO

Julio Berdegué, secretario de Agricultura, y algunos otros, como el diputado **Ricardo Monreal**, están festejando el regreso de las exportaciones de ganado en pie a Estados Unidos a partir de hoy como si ya se hubiera resuelto el tema.

Sin embargo, no es así. Sólo se abre un punto de exportación que es aproximadamente 15% del total, el programa escalonado sólo contempla como 60% de las exportaciones totales y, para colmo, ha comenzado una fuerte lucha de los ganaderos de Estados Unidos, quienes acusan a su secretaria de Agricultura de Estados Unidos, **Brooke Rollins**, de estarlos poniendo en riesgo, por cuestiones políticas, si no se ha erradicado el gusano barrenador de México.

DE VACACIONES

Arranca el verano y más gastos

POR ERÉNDIRA ESPINOSA
erendira.espinosa@gimm.com.mx

Arrancan las vacaciones de verano y las familias incrementarán sus gastos en más de 30% contra la temporada escolar; pagarán por más botanas y bebidas, paquetes vacacionales y cursos de verano para "entretener a las bendis".

"En comparación con un mes normal o con un bimestre normal, puedo decir que gastan un 30% más del promedio, cuidando el gasto, es decir, teniendo la capacidad de decir a algunas cosas no a nuestros hijos", anticipó Cuauhtémoc Rivera, presidente de la Alianza Nacional de Pequeños Comerciantes (Anpec).

"Es un entorno complicado para 34 millones de hogares mexicanos; porque, para donde te hagas, hagas lo que hagas, vas a gastar más de lo que tenías previsto. Así decidas, por ejemplo, no salir de casa y dejar a tus hijos en la casa, o sea, no tener vacación fuera", alertó.

COSTOS DE ACTIVIDADES COMUNES

- **Viaje a la playa** (4 días, 5 personas) **$17,000**
- **Campamento de verano** (4 semanas, 1 hijo) **$10,000**
- **Verano con familiares foráneos** (4 semanas, 1 hijo) **$10,000**
- **Escapada de fin de semana** (Cabaña/balneario, 5 personas) **$9,000**
- **Ir al Cine** (2 personas) **$600**

Fuente: Anpec.

MUCHA DIVERSIÓN

Víctor Báez, padre de familia, señaló que desde hace un mes se está alistando para la temporada vacacional.

"Este año serán más vacaciones, nosotros no tenemos tantos días. Entonces ya pagamos el curso de verano, que está más caro que el año pasado, han subido mucho, y estamos pensando cómo podemos mantener a los niños entretenidos los demás días. Sí, es un gasto fuerte, porque después viene el regreso a clases, los cuadernos, los uniformes", dijo.

Los cursos de verano prometen "baile, música y mucha diversión" para los niños que se inscriban, los costos no bajan de los 3 mil pesos por tres o cuatro semanas y pueden superar los 8 mil.

Según un sondeo realizado por **Excélsior**, hay desde cursos de verano organizados en centros deportivos delegacionales que rondan los 3 mil pesos, hasta otros más especializados y de mayor precio.

Por un curso de verano en un salón de fiestas, el costo varía de 6 mil 750 a 7 mil 50 pesos si el niño estará ahí desde las 9 a las 2 o 6 de la tarde; los precios no incluyen lunch.

En otros salones de eventos infantiles, los precios pueden alcanzar los 9 mil 50 pesos, con horario extendido y alimentos; mientras que, un curso de verano completamente en inglés, "con teachers y facilitadoras", cuesta 450 pesos por día u 8 mil 600 por 5 semanas.

Según datos de un sondeo realizado por la Anpec, para salir de casa se requiere considerar entre 9 mil y 17 mil pesos.

Una escapada de fin de semana a una cabaña o balneario para cinco personas tiene un costo promedio de 9 mil pesos; en tanto, un viaje a la playa por 4 días y 3 noches ronda los 17 mil pesos.

Finalmente, Cuauhtémoc Rivera, presidente de la Anpec, señaló que quedarse en casa también sale más caro durante las vacaciones.

"Durante las vacaciones el consumo de servicios básicos, como electricidad, aumenta entre 15 y 20%", dijo.

EL CONTADOR

1. Este miércoles, Bachoco, que preside **Francisco Javier Robinson Bours**, planea pagar anticipadamente los certificados bursátiles con clave Bachoco 22. La estrategia tiene un objetivo claro: abandonar definitivamente la Bolsa Mexicana de Valores, que preside **Marcos Martínez**. Aunque sus acciones ya no cotizan en la BMV desde el año pasado, la productora de huevo y pollo todavía tiene algunas emisiones de deuda, que la obligan a seguir publicando información financiera, algo que quiere dejar de hacer pronto. Una vez que la empresa realice el pago, promoverá la cancelación de la inscripción de su programa de colocación de estos títulos, con lo que quedará formalmente fuera del mercado bursátil.

2. **Carla López-Malo** fue nombrada por el gobernador de Puebla, **Alejandro Armenta**, como secretaria de Desarrollo Turístico. Antes de ese cargo, la funcionaria se desempeñó como subsecretaria de Promoción y lideró la presencia del estado en la Feria Internacional de Turismo (Fitur), que se realizó en enero en España. Además, encabezó los trabajos de Puebla en el Tianguis Turístico de México que se llevó a cabo en Rosarito, Baja California. **López-Malo** es ahora una de las secretarias de Turismo más jóvenes, al igual que la titular del sector **Josefina Rodríguez Zamora**. La nueva secretaria de Turismo es licenciada en mercadotecnia y está especializada en el diseño de estrategias de posicionamiento turístico.

3. Mañana México será sede, por primera vez, del Airport Day, que organiza el Consejo Internacional de Aeropuertos, que en América Latina está a cargo de **Rafael Echevarne**, en colaboración con la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, al mando de **Jesús Esteva**. Como parte de los trabajos se discutirán los retos y oportunidades de la aviación regional en México y el papel del país como referente para el fortalecimiento de las redes aeroportuarias regionales. El evento atraerá a directivos de la Agencia Federal de Aviación Civil, Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano, y de los grupos aeroportuarios de la Ciudad de México, del Pacífico y del Centro Norte, entre otros representantes.

4. **Octavio de la Torre**, presidente de la Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicios y Turismo, demuestra que no necesita la pertenencia y aprobación en el Consejo Coordinador Empresarial, para seguir impulsando la agenda del sector comercial del país. Y es que avanza en las preparaciones del programa de descuentos el Buen Fin 2025, de la mano de la Secretaría de Economía, que dirige **Marcelo Ebrard**. En una primera reunión de trabajo, empresarios y gobierno acordaron usar el distintivo Hecho en México durante toda la campaña del Buen Fin, así como la emisión de un billete conmemorativo de lotería, ampliar el uso de herramientas digitales (como códigos QR) y capacitar a los negocios participantes.