



Asociación de
Internet MX®

REPORTE EJECUTIVO

Monitor: BFSI México

Abril 2026

Reporte Ejecutivo Mensual | Banca · Fintech · Seguros · Mercados
Financieros

Asociación de Internet MX – Comité de Servicios Financieros



Powered by



Documento Confidencial
Uso Exclusivo del Consejo Directivo y Sponsors

DOCUMENTO CONFIDENCIAL

Monitor BFSI México - Abril 2026

Reporte Ejecutivo Mensual | Banca · Fintech · Seguros · Mercados Financieros
Asociación de Internet MX - Comité de Servicios Financieros

COBERTURA

Banca, Fintech, Seguros y Mercados Financieros

CIERRE DE INFORMACIÓN

26 de mayo de 2026

ENFOQUE CRÍTICO

PLD/FT, corresponsales, ciberseguridad y rentabilidad sectorial

ALCANCE TEMPORAL

Abril 2026 | Perspectiva 3-6 meses

Indicadores ejecutivos del mes

PIB 1T-2026

-0.8%

Variación trimestral

INFLACIÓN ABRIL

4.45%

A anual

TASA BANXICO

6.50%

Nivel terminal anunciado

GAFI

Oct 2026

Dictamen esperado

SHF

277 GB

Información exfiltrada

CRÉDITO / PIB

45%

Meta 2030

Mapa de contenidos

01. Resumen Ejecutivo	Ideas clave y riesgos
02. Entorno Macroeconómico	México e internacional
03. Sistema Bancario	Rentabilidad, crédito y regulación
04. Fintech y Pagos Digitales	Open finance y PLD/FT
05. Seguros, Fianzas e Insurtech	IVA, rentabilidad y riesgos
06. Tecnología, IA y Ciberseguridad	LockBit, PLD/FT y ciberconfianza
07. Perspectivas y Riesgos	Escenarios, tablas y agenda de monitoreo
08. Referencias y Anexo	Fuentes y Certificación PLD/FT 2026

IDEAS CLAVE DEL MES

Resumen Ejecutivo

- 1 PIB en contracción:** El Producto Interno Bruto de México cayó 0.8% trimestral en el 1T-2026, con descensos en los tres sectores; la variación anual apenas llegó a +0.2%, lo que confirma un estancamiento que contrasta con las proyecciones oficiales. [^1]
- 2 Banxico cierra su ciclo de recortes en 6.50%:** El Banco de México redujo la tasa en 25 puntos base a 6.50% en su decisión de mayo, anunciando que mantendrá ese nivel; la inflación de abril cerró en 4.45% anual, primer descenso de 2026 pero aún por encima del objetivo del 3%. [2][3]
- 3 Evaluación GAFI (Grupo de Acción Financiera Internacional) en curso - resultado en octubre:** La visita in situ del GAFI a México comenzó en marzo y su dictamen se publicará en octubre de 2026. La evaluación se centra en efectividad real -sentencias, judicializaciones- no solo en cumplimiento técnico, donde México ya reconoce calificación "cuestionable". [4][5]
- 4 Reforma al Reglamento de la Ley Antilavado (LFPIORPI):** El 27 de marzo de 2026 entró en vigor el decreto que reforma el Reglamento de la LFPIORPI, introduciendo un modelo de fiscalización reforzada, presunción de veracidad de bases de datos del SAT, plazo de aviso de 24 horas y facultades ampliadas de la UIF. [6][7]
- 5 Sector asegurador con peor arranque desde 2021:** Caída de 10.5% en utilidades del 1T-2026, arrastrado por el impacto fiscal de la eliminación de deducibilidad del IVA y la inflación médica de 14.5%; las utilidades de gastos médicos se desplomaron 63.5%. [8][9]
- 6 Ciberseguridad:** ransomware en institución financiera pública: LockBit 5.0 atacó a la Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) en febrero de 2026, exfiltrando 277 GB de información sensible, lo que elevó la percepción de riesgo en la banca de segundo piso. [10][11][^12]
- 7 89ª Convención Bancaria:** pacto de crédito al 45% del PIB en 2030: El gobierno de Sheinbaum y la ABM sellaron el compromiso de elevar el crédito bancario del 38% al 45% del PIB hacia 2030, con énfasis en PyMEs y digitalización. [13][14]

Principales riesgos al alza y a la baja

Riesgo	Tipo	Magnitud
Evaluación GAFI con calificación adversa en efectividad PLD/FT	Al alza	Alta
Deterioro de cartera vencida por entorno macro débil	Al alza	Media-Alta
Impacto del IVA en seguros: caída de rentabilidad prolongada	Al alza	Alta
Presiones de OFAC/Tesoro EE.UU. sobre corresponsales mexicanos	Al alza	Alta
Nuevos ciberataques a infraestructura financiera crítica	Al alza	Media
Inflación más alta y tasa fija en 6.50% limitan recuperación crediticia	Al alza	Media
Remesas con repunte (+1.4% 1T-2026) sostienen consumo informal	A la baja	Media
Compromiso de banca de elevar crédito al 45% del PIB a 2030	A la baja	Media
Tipo de cambio estable por debajo de 18 pesos por dólar	A la baja	Baja-Media

Cambios vs. mes anterior (marzo 2026)

- **PLD/FT - Novedad crítica:** Entra en vigor el Reglamento reformado de la LFPIORPI; la CNBV emitió la convocatoria de certificación PLD/FT para el sector financiero regulado. [15][7][^6]
- **Seguros - Deterioro abrupto:** El sector reportó su peor arranque de año desde 2021 por el efecto fiscal del IVA, un riesgo que en el reporte anterior se calificaba como latente y que ahora es plenamente cuantificable. [9][8]
- **Macro - Contracción confirmada:** El dato del INEGI para el 1T-2026 reveló contracción trimestral de 0.8%, que supera el escenario pesimista de la mayoría de los analistas; Banxico pausa el ciclo de recortes. [2][1]
- **Internacional - Sanciones y corresponsales:** Las sanciones de 2025 del Tesoro de EE.UU. contra CIBanco, InterCam y Vector Casa de Bolsa mantienen presión en relaciones bancarias internacionales; México encabeza la lista global de OFAC (Oficina de Control de Activos Extranjeros del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos) con 950 entidades sancionadas. [16][17]

INDICADORES CLAVE - MÉXICO, ABRIL 2026

Entorno Macroeconómico, Geopolítico y Financiero Internacional

Indicador	Valor / dato	Fuente / fecha
PIB (variación trim. 1T-2026)	-0.8%	INEGI, 29 abr 2026 ^[^1]
PIB (variación anual 1T-2026)	+0.2%	INEGI, 29 abr 2026 ^[^1]
Proyección PIB anual 2026 (analistas)	1.2% - 1.4%	Citi/Banxico encuesta abr 2026 ^{[18][19]}
Inflación general (abril 2026)	4.45% anual	INEGI, 7 may 2026 ^[^3]
Inflación subyacente (abril 2026)	4.26% anual	INEGI ^[^3]
Tasa de política monetaria (Banxico)	6.50%	Banxico, 7 may 2026 ^[^2]
Tipo de cambio FIX (cierre abril 2026)	17.47 MXN/USD	Banxico / El Informador ^[^20]
Remesas 1T-2026	USD 14,457 millones (+1.4% a/a)	Banxico, 4 may 2026 ^{[21][22]}
Remesas marzo 2026	USD 5,394 millones (+4.9% a/a)	Banxico ^[^22]
Inflación proyectada cierre 2026	4.26% - 4.37%	Encuesta Banxico/Citi abr 2026 ^{[19][18]}
Crédito total / PIB (banca)	38% (meta: 45% en 2030)	ABM / Convención Bancaria mar 2026 ^[^13]

Situación macroeconómica

La economía mexicana enfrenta su momento más delicado desde la pandemia. El dato del INEGI publicado el 29 de abril confirmó una contracción trimestral de 0.8% en el 1T-2026, con caídas simultáneas en las actividades primarias (-1.4%), secundarias (-1.1%) y terciarias (-0.6%). La variación anual fue de apenas 0.2%, muy por debajo del rango oficial de 1.8%-2.8% que mantiene la SHCP. Los analistas privados proyectan un crecimiento de entre 1.2% y 1.4% para el año completo, con BBVA Research ubicando su estimación en 1.8% y Banca Mifel en 0.8%. ^{[18][23][^1]}

La inflación cerró abril en 4.45% anual, registrando su primer descenso en 2026 después de tocar 4.59% en marzo -el mayor repunte mensual en cuatro años-, impulsado por frutas, verduras y energéticos. La inflación subyacente se mantiene en 4.26%, resistente a la baja, con servicios de restaurantes y alojamiento acumulando 7.16% anual. Banxico decidió el 7 de mayo recortar la tasa a 6.50% y señaló explícitamente que ese será el nivel terminal del ciclo de recortes iniciado en marzo de 2024. ^{[3][24][^2]}

El tipo de cambio cerró abril en 17.47 pesos por dólar (variaciones al cierre de la edición), con una depreciación mensual del 2.61%, aunque mantiene una apreciación de 3% en lo que va del año. El acuerdo de cese al fuego entre EE.UU. e Irán a principios de abril redujo la aversión al riesgo global, lo que benefició temporalmente al peso. Las remesas muestran una recuperación sorpresiva: 14,457 millones de dólares en el 1T-2026 (+1.4% anual), con marzo marcando un récord histórico para ese mes de 5,394 millones de dólares. ^{[20][22][^25]}

Entorno geopolítico internacional

La principal variable geopolítica para México en el período fue la tensión EE.UU.-Medio Oriente y su efecto en precios del petróleo y el valor del dólar como activo refugio. El conflicto en Irán impactó los energéticos en marzo (factor principal del repunte inflacionario) y luego se atenuó en abril con el cese al fuego. La relación comercial con EE.UU. permanece tensa bajo el T-MEC: las políticas migratorias endurecidas de la administración Trump afectaron el número de envíos de remesas (-3.6% en operaciones) aunque el monto promedio por envío creció 8.9%. ^{[26][22][^20]}

Las perspectivas de desaceleración en EE.UU. -donde los analistas ajustan a la baja el PIB 2026 ante aranceles y tensiones comerciales- representan el mayor riesgo externo para México, dado que más del 80% de sus exportaciones van al mercado norteamericano. El nearshoring sigue siendo una narrativa positiva de mediano plazo, pero su materialización en crédito e inversión productiva es todavía limitada en el corto plazo.

Vínculos bancarios internacionales

El sistema financiero mexicano mantiene una relación tensa pero activa con la banca global. La persistencia del expediente de sanciones del Tesoro de EE.UU. contra CIBanco, Intercam y Vector Casa de Bolsa -emitidas en junio de 2025- continúa presionando las relaciones de corresponsalía de estas instituciones con contrapartes estadounidenses y europeas. Aunque las tres entidades niegan las acusaciones, el efecto sobre su acceso a líneas de crédito internacionales y procesamiento de operaciones en dólares es concreto y costoso. [^17]

México encabeza la lista mundial de la OFAC con 950 entidades sancionadas de las 8,595 en la SDN List global. Esta concentración es un factor de riesgo sistémico porque cada nueva designación puede desencadenar procesos de de-risking por parte de corresponsales extranjeros, que prefieren terminar relaciones con todo el mercado mexicano antes que asumir el costo de una diligencia debida granular. Los bancos globales presentes en México (BBVA, Santander, HSBC, Citigroup/Banamex, Scotiabank) operan con supervisión consolidada de sus matrices, lo que implica que sus parámetros de cumplimiento están más alineados a estándares internacionales que los de bancos de capital nacional; sin embargo, esto también los expone a presiones de sus reguladores de origen cuando el país de destino presenta alertas AML. [27][16]

El FMI revisó ligeramente al alza la proyección de México para 2026 a 1.6%, lo que mantiene el apetito de capital extranjero moderado. La prima de riesgo soberano sigue siendo relativamente contenida dado el diferencial de tasas con EE.UU. [^18]

RENTABILIDAD, CRÉDITO Y REGULACIÓN

Sistema Bancario en México

Rentabilidad, crédito y morosidad

La banca mexicana cerró 2025 con ganancias históricas de 304,400 millones de pesos, crecimiento de 1.1% anual, incluso en un año de estancamiento económico y ciclo de recortes de tasas. La resiliencia se explica por márgenes de interés aún elevados -aunque declinantes- y por la expansión del crédito al consumo. Sin embargo, la cartera vencida alcanzó 55,972 millones de pesos en noviembre de 2025, un incremento anual de casi 20%, impulsada por créditos personales (17,868 millones) y tarjetas de crédito. Este deterioro, si continúa a lo largo de 2026 en un entorno de desaceleración económica, podría comenzar a presionar indicadores de rentabilidad en la segunda mitad del año. [28][29]

El principal hecho político del trimestre fue el pacto de la 89ª Convención Bancaria (18-20 de marzo, Cancún): la ABM, encabezada por Emilio Romano, se comprometió ante la presidente Sheinbaum a elevar el crédito al sector privado del 38% al 45% del PIB hacia 2030. El acuerdo incluye énfasis en PyMEs, digitalización de pagos y extensión del crédito a sectores históricamente excluidos. La presidente vinculó este compromiso a la Ley para el Fomento de la Inversión en Infraestructura Estratégica, que proyecta 5.6 billones de pesos de inversión pública-privada en el sexenio. [14][30][^13]

Neobancos y banca digital

El mercado de banca digital vive un período de consolidación acelerada. Con 54 bancos en operación, el ecosistema sigue atrayendo nuevos jugadores: Openbank (Santander) superó medio millón de clientes a poco más de un año de operaciones; Revolut inició operaciones en México en los últimos meses; Nubank reportó por primera vez utilidad neta en México en el 1T-2026, con más de 15 millones de clientes en el país y un crecimiento de ingresos globales del 42% anual; Mercado Pago avanza en su proceso de licencia bancaria ante la CNBV. [31][32][^33]

La migración de fintech a banco continúa siendo la tendencia estructural: Klar adquirió la plataforma Bineo (de Banorte) y busca su licencia bancaria; Ualá completó la adquisición de ABC Capital. El ecosistema fintech mexicano ya cuenta con 795 empresas (2026), con una tasa de madurez alta -70% con más de cinco años de operación- pero también una tasa de mortalidad del 5%. [^34]

Cambios regulatorios

La CNBV ratificó en enero de 2026 su compromiso de supervisar de forma integral a más de 5,000 instituciones financieras durante el año, con énfasis especial en PLD/FT para aquellas que no requieran revisión integral. Desde el 1 de enero de 2026 entró en vigor el Monto Transaccional de Usuario (MTU), medida de seguridad que obliga a los cuentahabientes a fijar límites personales de transferencia electrónica, con un límite automático de 1,500 UDIs (~12,000 pesos) para quienes no lo hicieron. Esta medida tiene implicaciones directas en PLD/FT al reducir la superficie de exposición a transferencias ilícitas por robo de credenciales. [35][36]

El tema de fondo que domina la agenda regulatoria es la posible Ley Fintech 2.0: la legislación de 2018 muestra limitaciones frente a activos digitales, modelos distribuidos y open finance, y existe consenso sectorial de que requiere una actualización estructural. [^37]

PLD/FT en Banca

El hecho más relevante del período en PLD/FT es la evaluación in situ del GAFI, que comenzó formalmente el 11 de marzo de 2026 con acto inaugural en la Cancillería mexicana, con participación de los secretarios de Gobernación y Hacienda. El resultado será discutido en la plenaria de octubre de 2026. Este proceso es el más riguroso en la historia del organismo para México, pues ocurre durante la primera presidencia mexicana del GAFI (Elisa de Anda Madrazo, julio 2024-junio 2026) y con una nueva metodología que prioriza resultados efectivos -sentencias condenatorias, confiscación de activos, cierre de casos- sobre el mero cumplimiento técnico normativo. [38][39][^4]

La UIF reconoció previamente que México tiene calificación "aceptable" en cumplimiento técnico pero "cuestionable" en efectividad: el bajo número de casos judicializados y sentencias en materia de lavado de dinero es el punto crítico. Las nuevas evaluaciones también ponen mayor énfasis en la identificación del beneficiario controlador (Recomendación 24 del GAFI) y en la coordinación entre UIF, Fiscalía y CNBV. [5][38]

Las sanciones aplicadas en 2025 totalizaron 1,155 millones de pesos a instituciones financieras mexicanas (+41.5% vs. 2024), con un tercio relacionado a deficiencias en PLD/FT. La CNBV emitió la convocatoria para la certificación PLD/FT 2026 (Anexo 1), con dos evaluaciones programadas con cupo de hasta 1,500 profesionales cada una. [40][41][^15]

OPEN FINANCE, PAGOS Y CUMPLIMIENTO

Ecosistema Fintech y Pagos Digitales

Panorama del ecosistema

El ecosistema fintech mexicano alcanzó 795 empresas en 2026, consolidando su madurez. Sin embargo, el crecimiento no es homogéneo: mientras verticales como pagos, crédito digital y neobancos muestran expansión, el segmento de open finance registra un retroceso notable por ausencia de avances regulatorios. El Finnovista Fintech Radar México 2026 advierte que las finanzas abiertas "disminuyen en gran medida" como consecuencia directa de la falta de definiciones normativas, lo que ha derivado en ajustes de modelo e incluso salidas del mercado. [42][34]

Las 56 fusiones y adquisiciones en 2023 y 50 en 2024 en el sector marcan una tendencia de consolidación. La adquisición más reciente relevante fue Kapital comprando Banco Autofin México por 50 millones de dólares, movimiento que muestra la continuación del patrón fintech-compra-banco. [^43]

Open Banking y finanzas abiertas

México muestra un rezago estructural en open finance que comienza a tener costos económicos. Falta regulación secundaria sobre datos transaccionales en banca, Afores y aseguradoras; la figura de "modelos novedosos" (sandbox) no ha producido autorizaciones desde su creación en 2018. El El Economista señaló en abril de 2026 que este rezago es una oportunidad perdida para detonar competencia fintech, mientras otros mercados latinoamericanos (Brasil con Open Finance) avanzan con modelos más maduros. [42][34]

PLD/FT en fintech y pagos

Los riesgos de PLD/FT en el ecosistema fintech se concentran en tres vectores:

- **Wallets y IFPE no bancarizadas:** La operación sin requerimiento de identificación plena a bajos montos crea vectores de posible estructuración o uso para financiamiento criminal. La nueva reforma al Reglamento de la LFPIORPI exige sistemas automatizados de monitoreo transaccional también para Fintech. [^7]
- **Remesas digitales:** El 99% de las remesas ya se realizan por transferencia electrónica, lo que facilita el rastreo pero también exige que plataformas de envío -incluyendo proveedores no bancarios- mantengan procesos de KYC robustos. El impuesto del 1% a remesas en efectivo impuesto por EE.UU. en julio de 2025 puede redirigir flujos a canales digitales con menor supervisión. [22][25]
- **Criptoactivos y plataformas descentralizadas:** Aunque los activos virtuales regulados en México son pocos, el uso de mixers, puentes cross-chain y DeFi para mover valor fuera del perímetro regulado sigue siendo un punto ciego del sistema de monitoreo nacional.

La interacción de Fintech mexicanas con corresponsales y bancos extranjeros está bajo creciente escrutinio: bancos globales con presencia en México aplican estándares de debida diligencia reforzados a sus socios locales, encareciendo el acceso a servicios de correspondent banking para Fintech sin historial de cumplimiento robusto.

INDICADORES DEL SECTOR - 1T-2026

Seguros, Fianzas e Insurtech

Indicador	Dato	Fuente
Utilidades 1T-2026	MXN 23,800 millones (-10.5% a/a)	CNSF / El Universal, may 2026[8][9]
Peor arranque desde	2021	CNSF[^9]
Caída en utilidades gastos médicos	-63.5% a/a	CNSF[^9]
Utilidades accidentes y enfermedades	MXN 2,195 millones (-50.5%)	CNSF (peor desempeño desde 2017)[^9]
Siniestralidad total 1T-2026	MXN 129,300 millones (+2% a/a)	CNSF[^9]
Primas sector completo 2025	> MXN 1,000,000 millones (superado)	LatinInsurance 4T-2025[^44]
Crecimiento primas 2025 nominal	11.9% anual	LatinInsurance[^44]
Índice combinado 4T-2025	104.2%	LatinInsurance[^44]
Inflación médica proyectada 2026	14.5%	Grupo Interesse[^9]

El impacto fiscal del IVA: la "nueva normalidad" más cara

El factor determinante del deterioro del 1T-2026 es la eliminación de la deducibilidad del IVA que enfrentan las aseguradoras desde inicios de año. Este cambio fiscal produce un efecto de escalón en costos: una vez que el 16% adicional se absorbe en las renovaciones de pólizas, se convierte en la base de cálculo sobre la que se aplica la inflación médica de 14.5%, generando aumentos en pesos absolutos notablemente mayores. Las aseguradoras optaron en muchos casos por no trasladar el impacto completo a sus clientes para evitar cancelaciones masivas, lo que sacrifica rentabilidad de corto plazo. [^9]

El sector superó un billón de pesos en primas emitidas directas durante 2025, con un crecimiento nominal del 11.9% anual, pero el éxito en captación no se traduce en rentabilidad en 2026. El índice combinado de 104.2% al 4T-2025 ya indicaba presión, y los datos del 1T-2026 confirman un empeoramiento. [^44]

Insurtech y tecnología

La adopción de IA en seguros avanza pero con fricciones regulatorias. Alrededor del 80% de los procesos aseguradores se basa en documentos estructurados, lo que los hace candidatos ideales para automatización inteligente. Los reguladores están actualizando marcos para uso de nube e IA, con proyecciones que señalan que al menos el 15% de decisiones laborales en seguros podrán ser automatizadas hacia 2028. Sin embargo, la ausencia de regulación secundaria sobre open finance asegurador (datos de pólizas, siniestros) limita el potencial de los nuevos modelos de suscripción basada en comportamiento y el insurtech on-demand.

Los riesgos climáticos están presionando la agenda: la temporada de huracanes 2026 -que inicia oficialmente en junio- representa un riesgo creciente para la siniestralidad de daños, especialmente en el Pacífico y el Golfo de México.

PLD/FT en seguros y fianzas

El sector asegurador es históricamente subestimado en términos de riesgo PLD/FT. Los productos con mayor exposición son los seguros de vida con valor en efectivo rescataable, los seguros de inversión de prima única y las fianzas de grandes contratos públicos, donde el beneficiario puede ser difícil de identificar. La reforma al Reglamento de la LFPIORPI (Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita) también alcanza a aseguradoras que realizan actividades vulnerables, exigiendo sistemas de monitoreo automatizado, identificación de beneficiarios controladores y conservación de expedientes por diez años. [^7]

El GAFI examina la supervisión de seguros como parte de la evaluación de México. El Grupo de Evaluación revisará si la CNSF ejerce supervisión efectiva -no solo normativa- sobre las prácticas de debida diligencia en canales de distribución (agentes, corredores, banca-seguros), que son el punto de mayor exposición al lavado en el sector.

RANSOMWARE, PLD/FT Y CIBERCONFIANZA

Tecnología, IA, Ciberseguridad y Cumplimiento

El caso SHF-LockBit 5.0: lección para la banca pública

El incidente más grave del período en ciberseguridad financiera fue el ataque de LockBit 5.0 a la Sociedad Hipotecaria Federal (SHF), banco de segundo piso del gobierno mexicano, en febrero de 2026. El grupo exfiltró 277 GB de información sensible, incluyendo datos hipotecarios de miles de acreditados. A los pocos días, el grupo Qilin también fue identificado atacando otra entidad financiera mexicana, mostrando que los grupos de ransomware-as-a-service tienen a México en su radar de forma sistemática. [11][12][45][10]

Banxico ya había señalado en su informe de diciembre de 2025 que el robo financiero y el ransomware son las principales ciberamenazas para el sistema financiero mexicano. Los ciberataques se mantuvieron como la amenaza número uno durante 2024-2025, y la sofisticación crece conforme los atacantes utilizan IA para el análisis de infraestructuras objetivo. Desde el ángulo PLD/FT, un ciberataque exitoso que comprometa los registros de monitoreo transaccional o los expedientes KYC equivale a cegar temporalmente el sistema de alerta temprana de una institución. [46][47]

IA en PLD/FT: avances y riesgos

Las soluciones de PLD que incorporan Inteligencia Artificial aumentaron en 36% la precisión en la detección de operaciones sospechosas y redujeron casi a la mitad los falsos positivos a nivel global en 2025. El 70% de las plataformas PLD globales ya integran aprendizaje automático. En México, la adopción es creciente pero desigual: los grandes bancos con matrices extranjeras llevan ventaja, mientras que las instituciones de menor tamaño -incluyendo Sofipos, Socaps y IFPE- mantienen sistemas más rudimentarios. [^48]

La reforma al Reglamento de la LFPIORPI de marzo de 2026 exige explícitamente sistemas automatizados de monitoreo para todas las entidades obligadas, lo que eleva el umbral mínimo de cumplimiento y representa una oportunidad de mercado para proveedores de compliance-tech. El reto regulatorio es garantizar la explicabilidad de los modelos: las autoridades -CNBV, UIF, SAT- deben poder auditar por qué un sistema marcó o no marcó una operación como sospechosa, lo que exige que los modelos sean transparentes y trazables, no solo precisos. [^7]

El uso indebido de tecnología también escala: mixers, protocolos DeFi y puentes cross-chain permiten mover valor entre cadenas de bloques evadiendo el rastreo convencional. La evaluación del GAFI revisará si México tiene capacidades técnicas de inteligencia financiera para detectar estos flujos.

Ciberconfianza como factor competitivo

La ciberseguridad se convierte en un diferenciador de marca para los bancos digitales: los usuarios más jóvenes priorizan la protección de sus datos y la confianza en la plataforma por encima de las tasas ofrecidas. Openbank, Nubank y otros neobancos invierten activamente en comunicación de sus controles de seguridad como argumento de captación. Para la banca incumbente, mantener grandes infraestructuras legacy -de las cuales el 44% está en riesgo de obsolescencia según algunas estimaciones- es tanto un riesgo de continuidad como una desventaja competitiva frente a rivales nativos digitales. [^49]

3-6 MESES

Perspectivas, Escenarios y Riesgos de Cumplimiento

Variables clave a monitorear

Variable	Descripción	Impacto potencial
Dictamen GAFI (oct 2026)	Calificación de efectividad PLD/FT de México	Muy alto: acceso a corresponsales, reputación
PIB 2T-2026	Confirmación o reversión de la contracción	Alto: cartera vencida, rentabilidad bancaria
Inflación médica y IVA seguros	Evolución de siniestralidad 2T-3T-2026	Alto: utilidades, primas, modelo de negocio
Reglas de carácter general LFPIORPI	Definición operativa de nuevas obligaciones	Alto: costos de cumplimiento, sanciones
Sanciones OFAC a entidades mexicanas	Nuevas designaciones o resolución de casos 2025	Alto: corresponsalía, fondeo, reputación
Tasa Fed y política monetaria EE.UU.	Presión sobre diferencial de tasas y tipo de cambio	Medio-Alto
Temporada de huracanes	Siniestralidad catastrófica en seguros y fianzas	Medio
Licencia bancaria Mercado Pago	Decisión CNBV sobre la solicitud pendiente	Medio

Escenarios

Escenario Base (probabilidad: ~55%)

- La economía crece en torno al 1.2%-1.5% en el año, la inflación converge gradualmente hacia 4% al cierre de 2026 y la tasa Banxico se mantiene en 6.50% el resto del año.
- El GAFI emite un dictamen crítico en efectividad PLD/FT en octubre, generando un período de mayor escrutinio internacional y presiones de cumplimiento para los próximos tres años.
- Las utilidades bancarias crecen moderadamente (+2%-3%) mientras la cartera vencida se estabiliza con medidas de reestructura.
- El sector asegurador recupera algo de rentabilidad en el segundo semestre conforme las renovaciones absorben el impacto del IVA.
- Las fintech siguen consolidándose; Mercado Pago podría recibir su licencia bancaria hacia finales de año.

Implicaciones PLD/FT: Mayor demanda de recursos de cumplimiento, profesionalización de oficiales y sistemas; la convocatoria de certificación CNBV se convierte en referente de mercado laboral. Los bancos corresponsales extranjeros exigen más documentación y tiempos de respuesta más cortos.

Escenario Optimista (probabilidad: ~25%)

- El PIB repunta en el 2T-2026, la inflación baja aceleradamente por moderación de alimentos y energéticos, Banxico abre la puerta a un recorte adicional a finales de año.
- El GAFI emite un dictamen que reconoce los avances de México en cumplimiento técnico y establece una hoja de ruta constructiva de tres años.
- Las relaciones de corresponsalía se estabilizan tras resolución del expediente CIBanco-Intercom-Vector.
- El acuerdo de crédito al 45% del PIB genera un plan de acción concreto con financiamiento visible a PyMEs.
- Las sanciones del IVA a seguros se amortiguan por mayores ingresos financieros si las tasas se mantienen elevadas.

Implicaciones PLD/FT: México puede posicionarse como modelo de mejora regulatoria en GAFILAT, reforzando su liderazgo geofinanciero en la región. Mayor apetito de inversión extranjera directa en fintech y bancas digitales nacionales.

Escenario Adverso (probabilidad: ~20%)

- La contracción económica se profundiza en el 2T-2026, la cartera vencida supera los 70,000 millones de pesos y la banca reduce el apetito de crédito al consumo.
- El GAFI emite un dictamen que coloca a México en seguimiento reforzado (lista gris), con el consecuente de-risking masivo por parte de corresponsales globales, dificultad de acceso a dólares y encarecimiento del fondeo internacional.
- Nuevas sanciones de OFAC a entidades mexicanas agravando la percepción de riesgo país.
- Las fintech con menor solidez financiera enfrentan cierres por falta de fondeo.
- Un huracán mayor o evento catastrófico golpea las reservas del sector asegurador, ya debilitadas por el impacto del IVA.

Implicaciones PLD/FT y corresponsales: La lista gris del GAFI implicaría que los bancos globales y las plataformas de pagos internacionales (SWIFT, Visa, Mastercard) apliquen controles adicionales a transacciones con contrapartes mexicanas, aumentando costos de procesamiento hasta un 20-30% y generando fricciones en el flujo de remesas, pagos de comercio exterior y financiamiento de corto plazo.

HECHOS RELEVANTES Y RIESGOS PLD/FT

Tablas ejecutivas de riesgo y cumplimiento

Tabla de Hechos Relevantes por Segmento - Abril 2026

Segmento	Evento / cambio	Actores involucrados	Impacto potencial	PLD/FT / Corresponsales
Banca	PIB contrae 0.8% trim. en 1T-2026	INEGI, SHCP, todo el sistema	Alto: cartera vencida, demanda de crédito	No directo
Banca	Banxico fija tasa en 6.50% como nivel terminal	Banxico, JG	Medio: márgenes se comprimen gradualmente	No directo
Banca	Pacto ABM-Gobierno: crédito del 38% al 45% del PIB para 2030	ABM / Sheinbaum / Banobras	Alto: expansión crediticia, riesgo de sobreendeudamiento	PLD/FT: mayor volumen requiere más monitoreo
Banca	Sanciones persistentes OFAC contra CIBanco, Interam, Vector (2025)	OFAC, Tesoro EE.UU., CNBV	Alto: corresponsalía, fondeo	Sí - riesgo reputacional y acceso a USD
Fintech	Ecosistema crece a 795 empresas; open finance en retroceso	Cofece, Banxico, legisladores	Medio: competencia limitada por falta de datos abiertos	PLD/FT: mayor superficie sin supervisión uniforme
Fintech	Nubank primer trimestre rentable en México; >15M clientes	Nu Holdings / CNBV	Alto: presión sobre banca tradicional en segmentos masivos	PLD/FT: mayor base obliga a sistemas de monitoreo más robustos
Fintech	Mercado Pago avanza en solicitud de licencia bancaria	Mercado Libre / CNBV	Alto: nuevo banco digital masivo en preparación	Sí - corresponsalía y KYC de gran escala
Fintech	Rezago en open finance; Ley Fintech 2.0 en debate	CNBV, Banxico, Cofece, sector privado	Medio: frena innovación y competencia	Sí - datos abiertos son herramienta de compliance
Seguros	Utilidades 1T-2026 caen 10.5% por IVA e inflación médica	CNSF, AMIS, aseguradoras	Alto: rentabilidad y modelos de negocio	PLD/FT: menor inversión en compliance en entorno de presión
Seguros	Gastos médicos: utilidades -63.5%; A&E peor desde 2017	CNSF, aseguradoras GMS	Alto: reajuste de primas y suscripción	No directo
Tecnología	Ataque ransomware LockBit 5.0 a SHF: 277 GB filtrados	SHF, LockBit 5.0	Alto: exposición de datos hipotecarios sensibles	PLD/FT: compromiso de registros de debida diligencia
Regulación	Reforma al Reglamento LFPIORPI (27 mar 2026)	SAT, UIF, todos los sujetos obligados	Alto: nuevas obligaciones de monitoreo y sanciones	Sí - eje central PLD/FT
Regulación	GAFI inicia evaluación in situ de México (mar 2026)	GAFI / GAFILAT / SHCP / UIF / FGR	Muy alto: riesgo de lista gris en oct 2026	Sí - máximo riesgo regulatorio internacional

Tabla de Riesgos PLD/FT del Mes

Tipo de riesgo	Descripción	Origen	Impacto potencial
Regulatorio-internacional	Evaluación GAFI con posible calificación adversa en efectividad	Internacional (GAFI)	Muy alto: de-risking, lista gris, costos de corresponsalía
Normativo-nacional	Reforma Reglamento LFPIORPI: nuevas obligaciones operativas inmediatas	Interno (DOF 27/03/2026)	Alto: costos de cumplimiento, sanciones inmediatas
Geográfico-sectorial	México con 950 entidades en lista OFAC; mayor concentración mundial	Externo (OFAC/Tesoro EE.UU.)	Alto: riesgo país para corresponsales; de-risking regional
Institucional	Sanciones Tesoro EE.UU. contra CIBanco, Interam, Vector (2025): sin resolución	Externo/internacional	Alto: reputacional, acceso a USD, fondeo internacional
Tecnológico	Ataque LockBit a SHF: compromiso de registros financieros sensibles	Externo (ciberataque)	Alto: integridad de datos, posible uso de información sustraída
Fintech	Wallets y IFPE en menor escala: brechas de monitoreo transaccional	Interno (sector no bancario)	Medio-Alto: estructuración, fraccionamiento de operaciones sospechosas
Remesas	Remesas digitales sin supervisión granular ante presión migratoria en EE.UU.	Externo/interno	Medio: cambio de patrones dificulta perfilamiento
Seguros	Presión sobre compliance por caída de rentabilidad en seguros	Interno (sector asegurador)	Medio: riesgo de subinversión en herramientas AML
Criptoactivos	Mixers, DeFi y puentes cross-chain fuera del perímetro regulado mexicano	Externo (ecosistema global)	Medio-Alto: punto ciego del monitoreo nacional
Beneficiario controlador	Implementación pendiente de Recomendación 24 GAFI en registro de personas morales	Interno (brecha normativa)	Alto: opacidad en estructuras corporativas, uso en lavado

Lagunas de información detectadas y agenda de monitoreo (mayo-junio 2026)

- **Datos de morosidad bancaria 1T-2026:** La CNBV aún no ha publicado el boletín estadístico completo para el primer trimestre; se dispondrá de datos en junio. Se recomienda seguimiento del indicador IMOR del sistema bancario.
- **Avance del proceso GAFI:** No hay información pública detallada sobre los hallazgos preliminares de la visita in situ. Se monitoreará cualquier comunicación oficial de la UIF, SHCP o GAFI.
- **Estado de la solicitud de licencia de Mercado Pago:** La CNBV no ha emitido pronunciamiento oficial desde la solicitud de septiembre de 2024; se espera una resolución en los próximos meses.
- **Reglamento LFPIORPI - Reglas de carácter general:** Las obligaciones más relevantes del nuevo Reglamento dependen de la emisión de reglas secundarias; su publicación definirá plazos y umbrales definitivos de cumplimiento.
- **Evolución del crédito a PyME:** El pacto de la Convención Bancaria no incluye aún un plan de implementación detallado; el seguimiento de las cifras de la CNBV sobre crédito empresarial será clave para evaluar si el compromiso se traduce en acción concreta.

Reporte elaborado con información disponible al 26 de mayo de 2026. Las proyecciones reflejan escenarios basados en tendencias observadas y no constituyen asesoría de inversión o legal. Los datos de PLD/FT, regulación y política monetaria son los más recientes disponibles a la fecha de cierre.

FUENTES DECLARADAS EN EL DOCUMENTO BASE

Referencias

1. La economía de México cae un 0,8% durante el primer trimestre de ... - La contracción del Producto Interno Bruto (PIB) ha impactado a todos los sectores productivos de la ...
2. El Banco de México recorta la tasa de interés a 6,50% y pone fin al ... - En banco central opta por una postura de espera en un entorno de inflación que se modera muy gradual...
3. Inflación en México desacelera en abril al 4,45 % y anota su primer ... - Inflación en México desacelera en abril al 4,45 % y anota su primer baja de 2026
4. El Grupo de Acción Financiera arranca evaluación antilavado a ... - El Grupo de Acción Financiera arranca evaluación antilavado a México
5. México necesita adecuar mecanismos antilavado para ... - La Jornada: México necesita adecuar mecanismos antilavado para cumplir con el GAFI
6. Reforma al Reglamento de la Ley Antilavado (LFPIORPI) El 27 de ... - La reforma fortalece la trazabilidad de operaciones, pero implica mayores cargas de cumplimiento y r...
7. Reformas al Reglamento de la Ley Antilavado en México | Insights - Se publicó en México el 27 de marzo de 2026 el decreto que reforma el Reglamento de la Ley Federal p...
8. El sector asegurador tiene peor arranque desde 2021 | El Universal - Utilidades fueron de 23 mil 800 mdp entre enero y marzo, una baja de 10.5% frente al mismo lapso de ...
9. El sector asegurador tiene peor arranque desde 2021 - Vive USA - Utilidades fueron de 23 mil 800 mdp entre enero y marzo, una baja de 10.5% frente al mismo lapso de ...
10. Ransomware en bancos de México 2026: LockBit y Qilin atacan - LockBit 5.0 y Qilin golpean dos bancos en México en 2026. Analizamos la exfiltración de 277 GB de la...
11. CASO SHF Y LOCKBIT 5.0: LA ANATOMÍA DE UN DESASTRE ... - El reciente incidente que sacudió a la Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) no es solo un titular más ...
12. ¿Qué es LockBit? El ransomware que presuntamente hackeó a la ... - La Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) quedó bajo señalamientos de una posible vulneración informátic...
13. Convención Bancaria 2026: Sheinbaum anuncia acuerdo para que ... - En la inauguración de la Convención Bancaria 2026, la presidenta Claudia Sheinbaum informó que su go...
14. Donde la presidenta coincide con la banca - El Financiero - En opinión de Víctor Piz, la priorización de los pagos en efectivo en la economía mexicana impide ap...
15. [PDF] convocatoria para la certificación en materia de prevención de ... - - Durante 2026, para la obtención o renovación del Certificado en materia de PLD/FT, se realizarán d...
16. México encabeza lista de empresas sancionadas por Estados Unidos - Es el país con más negocios sancionados por presuntos vínculos con el narcotráfico, el terrorismo y ...
17. ¿Afecta a los clientes? 6 claves sobre las sanciones ... - El Departamento del Tesoro de Estados Unidos sancionó a tres instituciones financieras mexicanas por...
18. Citi: en promedio 2026-2027: inflación 4.06% y PIB 1.6% - El crecimiento económico en México en 2026 será de solo 1.4% y la inflación se estacionará en 4.23%,...
19. Analistas prevén más inflación y menor crecimiento en ... - Analistas prevén inflación de 4.38% y crecimiento de 1.35% en 2026, con riesgos de inseguridad y com...
20. Dólar HOY: Peso mexicano cae en abril 2026; tuvo depreciación ... - A pesar de este revés, el peso acumula una apreciación del 3 % o 54 centavos en lo que va del año y ...
21. Las remesas a México suben 1,4 % en el primer trimestre de 2026 tras un año de descensos - Las remesas a México suben 1,4 % en el primer trimestre de 2026 tras un año de descensos
22. Remesas a México suben 1.4 % en el primer trimestre de 2026 tras ... - Banco de México (Banxico) detalló que tan solo en marzo, México captó cinco mil 394 millones de dóla...
23. Situación México. Marzo 2026 - BBVA Research - Revisamos al alza nuestra previsión de crecimiento del PIB para el 2026 a 1.8% (1.2% previo), ante l...
24. Inflación en México se dispara a 4.59% en marzo: el jitomate y el ... - Frutas, verduras y transporte aéreo lideraron los aumentos. Te explicamos qué subió y qué bajó
25. El envío de remesas a México se recupera y avanza 1,4% en ... - El envío de dinero al país muestra una recuperación sostenida por segundo mes consecutivo y crece 4,...
26. Precio del Dólar en México hoy, domingo 05 de abril 2026 - Conoce el precio del dólar en México para el domingo 5 de abril de 2026. Consulta aquí cuánto está e...

27. BONUS360: Sanciones de OFAC y su impacto en el sector 1. ¿Qué son las sanciones de OFAC y por qué importan? La Office of Foreign Assets Control (OFAC) es l...
28. Los neobancos y las 'fintechs' pelean con la banca tradicional por ... - La irrupción de neobancos y fintechs está reconfigurando el sistema financiero de México. El paso te...
29. Crece cartera vencida de cuentahabientes - El Informador - Especialistas aconsejan a los deudores evitar nuevos créditos, revisar a detalle las condiciones de ...
30. Banca dará más crédito en México: Sheinbaum destaca acuerdo y ... - En la inauguración de la 89 Convención Bancaria, la presidenta Claudia Sheinbaum celebró el compromi...
31. Openbank: "2026 es el año en que más usuarios entrarán ... - El banco digital de Santander supera el medio millón de clientes a poco más de un año de haber inici...
32. Mercado Pago: La licencia bancaria en México, cada vez más cerca - Hace una semana publicamos el inicio de las operaciones de Revolut en México, hoy Mercado Pago, el b...
33. Nubank alcanza rentabilidad en México y reporta ingresos récord - En Brasil, Nu superó los 115 millones de clientes, mientras que México rebasó los 15 millones.
34. México con rezago en open finance, pese a potencial para detonar ... - Sería una señal muy positiva que el país habilitara a emprendedores e inversionistas a desarrollar s...
35. será para mantener la estabilidad del sistema financiero - El Cronista - La Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México anunció la supervisión de más de 5,000 instituc...
36. Cambios en 2026: así afectarán a tus transacciones la nueva regla bancaria de la CNBV
37. ¿Está México listo para una Ley Fintech 2.0? Activos digitales, open ... - La legislación pionera de 2018 muestra limitaciones frente a la innovación en activos digitales y mo...
38. México ante el ojo del GAFI: Lo que la Convención ...
39. GAFI enfocará su quinta evaluación en la efectividad - México cumple con las 40 recomendaciones del organismo para prevenir lavado de dinero y financiamien...
40. CONVOCATORIA CERTIFICACIÓN PLD CNBV 2026 - Certificación en materia de PLD/FT 2026. CONVOCATORIA para la certificación en materia de prevención...
41. México alcanza cifra récord en sanciones contra ... - Las sanciones contra instituciones bancarias y financieras en el país latinoamericano crecieron más ...
42. México con rezago en open finance, pese a potencial para ... - Sería una señal muy positiva que el país habilitara a emprendedores e inversionistas a desarrollar s...
43. FUSIONES Y ADQUISICIONES EN EL SECTOR FINTECH - En México, según "Finnovista Fintech Radar México 2025", se concretaron 56 acuerdos de M&A en 2023 y...
44. Panorama del Mercado Asegurador Mexicano: Cuarto Trimestre 2025
45. A principios de febrero de 2026, la Sociedad Hipotecaria ... - A principios de febrero de 2026, la Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) sufrió un ciberataque mas...
46. Banxico revela cuáles son los ciberataques que ponen en riesgo a ... - Banxico destacó que en el periodo de 2024-2025 los ciberataques se mantuvieron como la principal ame...
47. Ransomware y robo financiero son las principales ciberamenazas ... - El banco central identifica al robo financiero como la principal amenaza cibernética del sistema fin...
48. Uso de IA fortalece procesos de cumplimiento en el sector financiero - La integración de Inteligencia Artificial ha adquirido un papel relevante en los mecanismos de PLD.
49. La ciberconfianza como nuevo motor de la banca - Expansión - El negocio de la tranquilidad ya no sólo se traduce en más ahorros y visibilidad de inversiones, sin...
50. Hackean a la Sociedad Hipotecaria Federal de México y filtran 277 ... - Filtración masiva de millones de datos sacude al sistema hipotecario mexicano y expone millones de d...

CERTIFICACIÓN PLD/FT 2026

Anexo 1

Certificación PLD/FT 2026

En México, la información oficial y los procesos relacionados con la certificación en materia de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo (PLD/FT) para 2026 provienen principalmente del gobierno y de instituciones educativas o gremiales autorizadas.

1. Sector Financiero (Bancos, Fintechs, Aseguradoras, etc.)

El organismo rector para este sector es la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). [cnbv+1](#)

- **Página web de la CNBV y el Diario Oficial de la Federación (DOF):** La CNBV publica la convocatoria anual con las fechas exactas, requisitos y el temario oficial de evaluación. Durante 2026, la Comisión abrió dos periodos de evaluación (para obtener o renovar) con cupos de hasta 1,500 lugares por fecha; el primer registro se habilitó del 1 al 28 de abril de 2026. [dof+2](#)

2. Actividades Vulnerables (Sector No Financiero)

Si el interés es para el sector de "Actividades Vulnerables" (notarios, constructoras, joyeros, agencias de autos, etc.), el proceso es distinto.

- **Portal de Prevención de Lavado de Dinero (SPPLD / UIF):** La Unidad de Inteligencia Financiera (UIF) y el Servicio de Administración Tributaria (SAT) son los encargados de emitir las reglas generales y la convocatoria específica para quienes supervisan estas actividades. A diferencia de la CNBV, esta convocatoria depende de la publicación de las Reglas de Carácter General correspondientes, por lo que debes monitorear el portal del SAT y de la UIF. [aldda+1](#)

3. Preparación y Cursos (Información Académica)

Para obtener la certificación, es común recurrir a instituciones privadas o colegios de profesionistas que basan sus temarios en la guía oficial de la CNBV (que incluye temas de conocimientos básicos, técnicos, auditoría, Ley Fintech, etc.). Puedes obtener información sobre fechas y costos de preparación en: [grantthornton](#)

- **Colegios Profesionales:** El Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) y el Colegio de Contadores Públicos de México ofrecen diplomados avalados y liberan certificados en "Prevención de Lavado de Dinero y Anticorrupción". [contadoresmexico+1](#)
- **Asociaciones y Firmas Consultoras:** Entidades como Grant Thornton, la Asociación de Bancos de México (ABM), y universidades como la Anáhuac ofrecen cursos y diplomados de hasta 100 horas específicamente diseñados para acreditar el examen de la CNBV de este año. [educacioncontinua-abm+2](#)
- **Certificaciones Internacionales (Alternativa):** Si buscas una acreditación global en lugar de la local mexicana, la organización ACAMS (Asociación de Especialistas Certificados en Antilavado de Dinero) ofrece la certificación CAMS, que es el estándar internacional y la información está en su portal oficial.