

# CAPITANES

## ¿Estabilidad financiera?

El Banco de México (Banxico), encabezado por **Victoria Rodríguez Ceja**, asegura que la estabilidad del sistema financiero no se vio afectada por las sanciones del Departamento del Tesoro de Estados Unidos derivadas de la participación de Intercam, Vector y CIBanco en actividades de lavado de dinero.

Estados Unidos prohibió transacciones con las dos instituciones de banca múltiple y con la casa de bolsa Vector, a la que le fue revocada la licencia.

Aunque la Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), presidida por **Ángel Cabrera Mendoza**, decretó la intervención gerencial de las instituciones señaladas, finalmente dos entidades desaparecieron del sistema.

Si bien se les cataloga como instituciones de “tamaño menor”, esto amplía la lista de entidades que han salido del mercado por fraudes financieros, problemas operativos o por vínculos con actividades ilícitas.

Aun tratándose de entidades pequeñas, el caso representó un golpe reputacional para el sistema financiero mexicano y para la confianza de usuarios y empresas. Además, detonó nuevos controles antilavado que están modificando la operación de los bancos.

En el tercer trimestre de 2025, Kapital Bank adquirió una parte relevante de las operaciones de Intercam Grupo Financiero.

CIBanco vendió su división fiduciaria y parte de su cartera de consumo; posteriormente se autorizó la fusión de su negocio fiduciario con Banco Multiva.

## Presentan índice

Este miércoles FINSA, que preside **Sergio Argüelles**, presentará el Índice de Desarrollo Industrial (IDI) 2025, una herramienta para entender la capacidad de los estados para atraer inversión productiva en un entorno global cada vez más complejo.

Los retos del desarrollo industrial en el País ya no se limitan solo a infraestructura física, sino que incorporan resiliencia, la proximidad a los mercados, la seguridad logística, sostenibilidad y disponibilidad de talento.

De acuerdo con los resultados del índice, México mantiene una posición privilegiada como principal socio comercial de Estados Unidos y plataforma natural de integración productiva en Norteamérica.

También revela que Nuevo León es el líder en el desarrollo de inmuebles industriales al alcanzar los 17.9 millones de metros cuadrados, seguido de Chihuahua y Coahuila, que también se mantienen como polos industriales sólidos del País.

El documento refiere que las oportunidades derivadas de la relocalización industrial se están capturando de forma desigual y que los próximos años serán decisivos para que más entidades fortalezcan su competitividad.

## Nuevos socios

El despacho Pérez-Llorca fortalece su oficina en México con la promoción de tres nuevos socios.

Se trata de **Antonio De Lisi**, quien ha liderado equipos multidisciplinarios en transacciones complejas de financiamiento de proyecto, estructurado y corporativo, así como en el desarrollo de proyectos de infraestructura y energía.

También se promovió a **Patricio Martínez**, quien ha dirigido durante el último año y medio las prácticas de Competencia Económica y de Protección de Datos, IA y Ciberseguridad del despacho.

Otro caso es el de **Enrique Muñoz**, que cuenta con experiencia en derecho ambiental, sanitario y regulatorio; ha trabajado para diferentes industrias como la química, farmacéutica, alimentos y bebidas, energía, minería, turismo y servicios de salud.

Los nombramientos se orientarán a las prácticas transaccionales, regulatorias, de competencia económica y en áreas clave para sectores altamente regulados.

capitanes@reforma.com





**ERNESTO RODRÍGUEZ...**

A partir de hoy será el nuevo CEO de JLL para México, quien llega a fortalecer a la firma en uno de los mercados de bienes raíces comerciales más dinámicos de América Latina. Cuenta con 25 años de experiencia en sectores industrial, oficinas, comercial y ventas de inversión.

