

NOTICIAS

## EE. UU. SUELTA UNA BOMBA EN EL T-MEC ¿CÓMO RESPONDERÁ AMLO?

“Habrá muy buenas noticias en materia energética”, dijo Tatiana Clouthier el 29 de junio ¿A qué se refería la secretaria de Economía? Menos de una semana después del anuncio de inversiones potenciales por 40,000 millones de dólares, viene el cubetazo de agua fría: La novedad es que en Estados Unidos se les agotó la paciencia. Quieren que haya cambios de fondo en el sector energético. Espera/ exige que se reviertan algunas medidas puestas en marcha por la administración de López Obrador. Quiere que el sector energético esté abierto a las inversiones de Estados Unidos y que la cancha sea pareja, en vez de funcionar para que ganen la CFE y Pemex

LUIS MIGUEL GONZÁLEZ

**E**l anuncio de la Representante Comercial de Estados Unidos, Katherine Tai, es una bomba que estalla en el centro del T-MEC y tiene implicaciones para el proyecto lopezobradorista, en lo energético, pero también en lo político.

“Hemos tratado de trabajar constructivamente con el Gobierno mexicano para resolver nuestras preocupaciones, pero desafortunadamente las compañías de Estados Unidos continúan enfrentando un trato injusto”, dice el comunicado de la United States Trade Representative. Después de 18 meses de reclamos más o menos prudentes, han decidido cambiar de estrategia. Usarán los mecanismos que tiene el T-MEC para forzar cambios en la política energética mexicana. Piden que se celebren consultas. En caso de que estas resulten infructuosas, es muy probable que haya un panel para resolver controversias. Hay miles de millones de dólares en juego.

¿De qué se queja Washington? Uno, las reformas del 2021 a la ley de la industria eléctrica, que da prioridad a la electricidad producida por la CFE frente a la de todos los productores privados. Dos, el papel que han jugado los órganos reguladores: inacción, retraso, rechazo y revocaciones de los permisos para operar de compañías privadas en el sector energético mexicano. Tres, una regulación de 2019, que le otorga a Pemex el permiso de seguir produciendo y vendiendo hasta el 2024 un diésel con alto contenido de azufre. Cuatro, la decisión de la Secretaría de Energía, en junio de 2022, de darle todas las ventajas a Pemex y CFE en el uso de la red de gasoductos. [El Economista. Ver más...](#)

### PANEL PODRÍA DERIVAR EN ARANCELES CONTRA EXPORTACIONES

De levantarse un panel de solución de controversias por sus políticas energéticas, México podría enfrentar, en caso de perder, aranceles que afectarían a sus exportaciones a Estados Unidos, destacó Ildelfonso Guajardo, exsecretario de Economía y diputado federal del PRI. [El Economista. Ver más...](#)

### CRIMEN ECONÓMICO

Desde que fue promulgada la Constitución en 1917, tal como se redactó originalmente el artículo 27, el petróleo y todos los carburos de hidrógeno sólidos, líquidos y gaseosos son del dominio directo de la Nación; son propiedad de los mexicanos (para que no les vengán con el cuento de que Cárdenas lo expropió para “beneficio de todos los mexicanos”). [El Economista. Ver más...](#)

### BANXICO Y LA POLÍTICA

A pesar de que el Banco de México sea autónomo, no significa que no esté sujeto a un proceso democrático de rendición de cuentas o aislado de la política. Al final de cuentas, las propuestas al Congreso para ocupar un lugar en la Junta de Gobierno son designaciones políticas por parte del Ejecutivo. Pero la ley provee un blindaje a presiones políticas. [El Economista. Ver más...](#)

### CUÁLES SON LAS CAUSAS DE LA HISTÓRICA OLA DE CALOR QUE ESTÁ SOFOCANDO A EUROPA

Las temperaturas han marcado récord en varias naciones. Reino Unido rompió tres veces en un día sus marcas históricas y llegó a los 40,3 °C, una cifra jamás registrada allí. Francia emitió advertencias de calor extremo, Países Bajos con un récord de temperaturas para julio y en Bélgica un fuego provocado por el calor destruyó varios vehículos. Los incendios forestales en Francia, Portugal, España y Grecia han obligado a miles de personas a evacuar sus hogares y se estima que el número de muertes es elevado. [El Universal. Ver más...](#)

**INVEX, construimos relaciones de valor  
para brindarte atención personalizada.**



**La experiencia cuenta**

**Banca Privada | Banca de Empresas | Fiduciario | Tarjetas | Arrendadora | Infraestructura**  
Ciudad de México • Monterrey • Guadalajara • Querétaro • Mérida • Veracruz • Torreón • Miami

[invex.com](http://invex.com)  
[linkedin.com/company/INVEX](https://www.linkedin.com/company/INVEX)  
[twitter.com/INVEX](https://twitter.com/INVEX)

**invex<sup>®</sup>**

## ACCIÓN

Los elevados niveles de inflación sin precedentes han obligado a los bancos centrales a acelerar el ritmo de alzas en las tasas de interés. Esto en un entorno donde las tensiones geopolíticas continúan generando cuellos de botella y disrupciones en las cadenas de suministro. Con ello, los riesgos de los precios de los energéticos se mantienen al alza.

## PERSPECTIVA

Los temores de que Rusia podría cortar definitivamente el flujo permearon en el mercado; sin embargo, se reestableció en la fecha acordada, aunque con una capacidad reducida (40%) y alto riesgo de una disminución a 20%. Los precios del gas se han duplicado desde el inicio de la guerra lo que ha encarecido los costos de las empresas y hogares, prolongando los elevados niveles de inflación. Los esfuerzos de la Eurozona se concentran en acumular suficiente energía para hacer frente al invierno, de lo contrario la dinámica económica sufriría fuertes estragos.

MERCADO DE CAPITALES	Cierre al	Cambio % acumulado			Últimos	
	21/07/2022	Últimos 15 días	En el mes	En el año	30 días	12 meses
<b>NACIONALES</b>						
IPC	47,416	-0.6	-0.2	-11.0	-1.4	-5.2
<b>INTERNACIONAL</b>						
Ibovespa (Brasil)	99,033	0.3	0.5	-5.5	-0.7	-21.4
IPSA (Chile)	5,205	4.0	5.1	20.8	2.4	21.8
Dow Jones (EE.UU.)	32,037	3.2	4.1	-11.8	4.9	-7.9
NASDAQ (EE.UU.)	12,060	6.1	9.3	-22.9	8.9	-17.6
S&P 500 (EE.UU.)	3,999	4.0	5.6	-16.1	6.2	-8.3
TSE 300 (Canadá)	19,063	1.8	1.1	-10.2	-1.0	-5.2
EuroStoxx50 (Europa)	3,597	5.1	4.1	-16.3	2.9	-10.7
CAC40 (Francia)	6,201	4.9	4.7	-13.3	4.0	-4.1
DAX (Alemania)	13,247	5.2	3.6	-16.6	-0.3	-14.1
FTSE-100 (Londres)	7,271	2.3	1.4	-1.5	1.7	3.9
Hang Seng (Hong Kong)	20,575	-4.7	-5.9	-12.1	-2.1	-25.8
Shenzhen (China)	4,236	-4.2	-5.6	-14.3	-0.8	-17.8
Nikkei225 (Japón)	27,803	6.5	5.3	-3.4	6.3	0.9
<b>MERCADO DE DIVISAS</b>						
(divisa por dólar, excepto en el caso de la libra y el euro)						
Peso mexicano	20.64	0.1	-2.5	-0.5	-2.5	-2.4
Dólar canadiense	1.29	1.3	0.1	-1.8	0.4	-2.4
Libra Esterlina	1.20	0.6	-1.5	-11.3	-2.3	-12.5
Euro	1.02	0.5	-2.4	-10.0	-2.9	-13.3
Yen japonés	137.35	-1.0	-1.2	-16.2	-0.6	-19.7
Real brasileño	5.50	-1.3	-4.4	1.4	-6.8	-5.7
<b>MERCADO DE METALES</b>						
Oro-Londres	1,713	-3.1	-5.6	-5.9	-7.0	-5.7
Plata-Londres	18.78	-2.3	-8.0	-18.6	-13.3	-25.2
<b>Petróleo</b>						
(dólares por barril)						
Barril de Brent	104	3.3	-9.4	33.7	-9.3	44.0
Barril de WTI	96	-2.1	-8.8	28.3	-12.8	37.2

Fuente: Bloomberg, PiP, Banorte

MERCADO DE DINERO	Nivel (%)	Cambio en pb			Últimos	
		Últimos 15 días	En el mes	En el año	30 días	12 meses
<b>INTERNACIONAL</b>						
LIBOR 3 meses	2.76	37	47	255	64	262
Treasury 2 años	3.09	9	13	235	-11	288
Treasury 5 años	2.98	0	-5	172	-38	225
Treasury 10 años	2.87	-5	-14	136	-40	159
<b>NACIONAL</b>						
Cetes 28 días	7.63	-6	-8	211	10	330
Bono M 3 años	9.56	16	20	217	-9	338
Bono M 10 años	9.06	10	4	149	-16	211
Bono M 30 años	9.24	16	17	118	6	161

Fuente: Bloomberg, PiP, Banorte

MERCADO DE DEUDA	Índice	Cambio % acumulado			Últimos	
		Últimos 15 días	En el mes	En el año	30 días	12 meses
<b>NACIONALES</b>						
S&P/VMR Corporativo	576	0.0	0.0	0.8	1.0	2.3
S&P/VMR Corporativo 'AAA' Variable	429	0.3	0.4	4.3	0.7	7.0
S&P/VMR Corporativo 'AAA' Fija	737	0.0	0.0	-0.7	0.0	0.4
S&P/VMR Corporativo 'AAA' Fija Real	756	-0.7	-1.2	-2.1	0.1	1.4
<b>INTERNACIONALES</b>						
US Corporate Bond Index	3,044	0.6	0.3	-13.6	2.0	-14.1
US Corporate High Yield Bond Index	2,184	2.1	3.2	-11.3	1.9	-10.0
EM Investment Grade	460	-0.4	-0.7	-16.8	0.3	-16.8
EM High Yield	1,125	-1.7	-3.1	-20.0	-4.6	-23.0

Fuente: Bloomberg, PiP, Banorte

## FOCO

Los efectos de la guerra en Ucrania siguen impactando la dinámica de la economía y probablemente podrían durar más. En este sentido, los energéticos se mantienen altamente sensibles a las tensiones geopolíticas. A pesar de un respiro en los precios del crudo a inicios de mes derivado de los temores de una recesión global, los fundamentales apuntan a un mercado con balances aun estrechos. La oferta global se mantiene limitada ante las sanciones impuestas al crudo ruso y la falta de urgencia por parte de la OPEP y aliados por incrementar la producción desafiando las exigencias de EE.UU.



# LA INFLACIÓN RETO PARA LOS BANCOS CENTRALES ACRECENTADO POR LAS PRESIONES EN ENERGÉTICOS

Los elevados niveles de inflación sin precedentes han obligado a los bancos centrales a acelerar el ritmo de alzas en las tasas de interés. Esto en un entorno donde las tensiones geopolíticas continúan generando cuellos de botella y disrupciones en las cadenas de suministro. Con ello, los riesgos de los precios de los energéticos se mantienen al alza.

LESLIE OROZCO\*

Los mercados financieros iniciaron el 2022 con mayores presiones inflacionarias. En particular, EE.UU. registró un nuevo máximo desde 1981 de 9.1% a/a, impulsado por un rally en energéticos. La sorpresa negativa en el dato de inflación detonó la especulación de alzas más agresivas por parte de la Reserva Federal por lo que la curva descontó un incremento de hasta 100pb para la reunión del 27 de julio.

Sin embargo, estas expectativas se han moderado tras comentarios de miembros del Fed favoreciendo un alza de +75pb. De igual manera, la inflación en la Eurozona alcanzó máximos históricos de 8.6% a/a, mientras que la lectura de Reino Unido se ubicó en 9.4% a/a, alcanzando máximos de 40 años y superando los niveles observados en EE.UU. Con ello, el ECB incrementó su tasa de referencia por primera vez en 11 años, sorprendiendo al mercado con un ajuste mayor al esperado de 50pb, y publicó una herramienta para evitar la fragmentación financiera del bloque. Vale la pena señalar que el ECB ha sido el último banco central en sumarse al ciclo restrictivo global por lo que el amplio diferencial en tasas vs otros países ha sido uno de los factores que ha abonado a la debilidad del euro.

Los efectos de la guerra en Ucrania siguen impactando la dinámica de la economía y probablemente podrían durar más. En este sentido, los energéticos se mantienen altamente sensibles a las tensiones geopolíticas. A pesar de un respiro en los precios del crudo a inicios de mes derivado de los temores de una recesión global, los fundamentales apuntan a un mercado con balances aun estrechos. La oferta global se mantiene limitada ante las sanciones impuestas al crudo ruso y la falta de urgencia por parte de la OPEP y aliados por incrementar la producción desafiando las exigencias de EE.UU. En este sector, los reflectores se han centraron en Europa ante el cierre del suministro de gas natural a través de Nord Stream —gasoducto ruso-alemán— por el periodo de mantenimiento (del 11 al 21 de julio).

Los precios del gas se han duplicado desde el inicio de la guerra lo que ha encarecido los costos de las empresas y hogares prolongando los elevados niveles de inflación

\* Subdirectora de Renta Fija, Tipo de Cambio y Commodities de Grupo Financiero Banorte. @LeslieOrozcoV Leslie Orozco Las opiniones expresadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor y no representan la opinión de Grupo Financiero Banorte ni sus subsidiarias o filiales.

**Conocimiento.  
Confianza.  
Eficacia.**

Cuente con nosotros

**SMS**  
Latinoamérica

  
Red SMS Latinoamérica  
Estamos en 21 países  
y estamos cerca.

Auditoría  
Asesoramiento tributario  
Consultoría

[www.smslatam.com](http://www.smslatam.com)



Los efectos de la guerra en Ucrania siguen impactando la dinámica de la economía y probablemente podrían durar más. En este sentido, los energéticos se mantienen altamente sensibles a las tensiones geopolíticas. A pesar de un respiro en los precios del crudo a inicios de mes derivado de los temores de una recesión global, los fundamentales apuntan a un mercado con balances aún estrechos

Los temores de que Rusia podría cortar definitivamente el flujo permearon en el mercado; sin embargo, se reestableció en la fecha acordada, aunque con una capacidad reducida (40%) y alto riesgo de una disminución a 20%. Los precios del gas se han duplicado desde el inicio de la guerra lo que ha encarecido los costos de las empresas y hogares, prolongando los elevados niveles de inflación. Los esfuerzos de la Eurozona se concentran en acumular suficiente energía para hacer frente al invierno, de lo contrario la dinámica económica sufriría fuertes estragos.

En este contexto, el dólar ha extendido su fortalecimiento incluso con el índice DXY rebasando 109pts en el intradía. Con ello, este índice acumula ganancias de 2.2% en el mes, mientras que las divisas desarrolladas y emergentes registran pérdidas generalizadas. En el primer grupo, el euro (-2.4%) se posiciona como la más débil junto a la corona danesa. En el segundo, el rublo ruso (-7.9%) acota las pérdidas y el peso mexicano se deprecia 2.5%. La divisa local ha oscilado entre 20.09 y 21.05, con la operación consistentemente por arriba de 20.50 por dólar. Las tasas globales han fluctuado entre ganancias y pérdidas asimilando la retórica más hawkish y los temores de recesión. En particular, la curva de Treasuries ha extendido el aplanamiento con fuertes presiones en el extremo corto y modestas ganancias en la parte larga. Por último, las bolsas se han tornado positivas conforme inicia la temporada de reportes corporativos en EE.UU.

El valor comercial de las soluciones de SAP Concur para optimizar las operaciones de viajes y gastos

[Ir al informe](#)

DA CLIC Y  
SUSCRÍBETE A

 **REVISIA** **IMEF** **LIDERAZGO EN FINANZAS Y NEGOCIOS** **NEWS**

INFORMACIÓN PARA COMPARTIR Y OPINAR

**Y RECIBE GRATIS LA INFORMACIÓN MÁS RELEVANTE Y OPORTUNA DE LA COYUNTURA ECONÓMICA Y FINANCIERA DOS VECES AL MES**

# ¿CUÁNTAS PERSONAS Y HOGARES RECIBEN REMESAS EN MÉXICO?

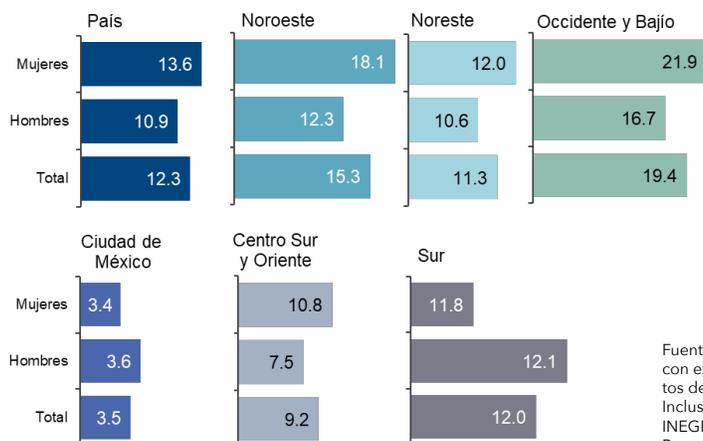
Una laguna estadística que existía en la información sobre remesas en México es que no se sabía cuántas personas y hogares las reciben. En este contexto, la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2021, que recabaron el INEGI y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, permitió responder a tales interrogantes en seis regiones del país. La encuesta se recogió del 28 de junio al 13 de agosto de 2021 e incorporó dos preguntas sobre remesas; en la primera, si de julio de 2020 a la fecha de la entrevista el encuestado recibió dinero de familiares o de personas conocidas que viven en otro país, y en la segunda si ese dinero lo recibió en una cuenta o tarjeta o si se pagó en efectivo.

JESÚS A. CERVANTES Y RODOLFO OSTOLAZA\*

El procesamiento de los microdatos de la ENIF-2021 permite cuantificar que, durante el periodo de la encuesta, 11,129,496 adultos fueron receptores de remesas de un total de 90,328,320 adultos en el país. La región de México con el mayor número de receptores fue la Occidente-Bajío que agrupa a ocho estados (Aguascalientes, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nayarit, Querétaro, Colima y Zacatecas), mismos que en 2021 recibieron en su conjunto 37% de las remesas del país y que incluye a los tres principales receptores: Jalisco, Michoacán y Guanajuato. En el conjunto de beneficiarios de las remesas 4,627,255 fueron hombres y 6,502,241 mujeres, de manera que el 58.4% fueron mujeres y también fueron mayoría receptora en las seis regiones del país.

En los resultados destaca que el 12.3% de los adultos del país son receptores de remesas, es decir, uno de cada ocho adultos, pero el porcentaje correspondiente fue de 10.9% en el caso de los hombres y de 13.6% en el de las mujeres. Los mayores porcentajes de mujeres que reciben remesas se registraron en la región Occidente-Bajío con 21.9% y en la Noroeste (Baja California, Baja California Sur, Chihuahua, Durango, Sinaloa y Sonora) con 18.1% de ellas recibiendo remesas.

**PORCENTAJE DE ADULTOS DE QUE SON RECEPTORES DE REMESAS SEGÚN REGIÓN DEL PAÍS: JULIO 2020 - AGOSTO 2021**



Fuente: Elaborado por el CEMLA con extracciones de los microdatos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera, ENIF 2021; INEGI y Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Una laguna estadística en la información sobre remesas en México es que no se sabía cuántas personas y hogares las reciben. Ahora ya se tiene el dato: las mujeres son mayoría

\* Director de Estadísticas Económicas y Coordinador del Foro de Remesas de América Latina y el Caribe del CEMLA.

[jcervantes@cemla.org](mailto:jcervantes@cemla.org)

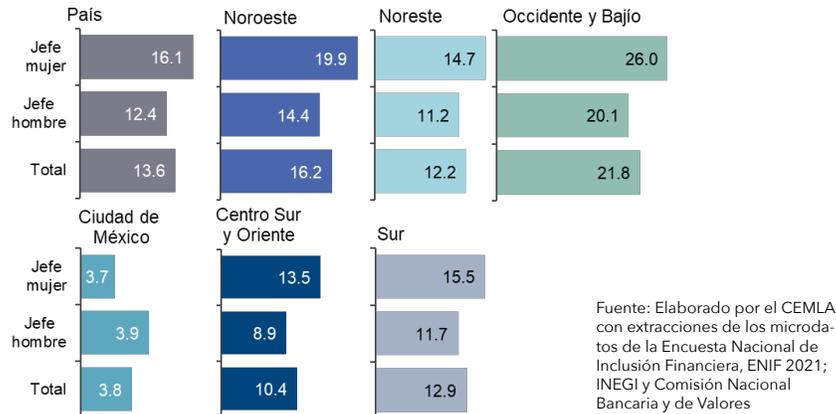
Rodolfo Ostolaza economista senior del CEMLA. [rostolaza@cemla.org](mailto:rostolaza@cemla.org)

La información y comentarios expuestos en este artículo son responsabilidad de autor.

**LA MUJER COMO JEFE DEL HOGAR RECEPTOR**

En el periodo de la encuesta el número de hogares en el país fue de 36,134,561 y en 11,357,940 de ellos el jefe del hogar era mujer, es decir, en el 31.4%. Asimismo, 4,907,474 hogares fueron receptores de remesas, es decir, el 13.6% del total, de manera que 1 de cada 7.4 hogares es receptor de remesas. El porcentaje más alto de receptores se observó en la región Occidente y Bajío con 21.8% recibiendo remesas. En el conjunto de hogares beneficiarios de remesas resultó que en el 37.4% de ellos el jefe del hogar fue mujer y tal porcentaje varió de 33.4% en la región Occidente y Bajío a 43.3% en la Centro Sur y Oriente (Estado de México, Hidalgo, Morelos, Puebla, Tlaxcala y Veracruz). Así, en dicha región 1 de cada 2.3 hogares receptores era encabezado por una mujer.

**PORCENTAJE DE HOGARES QUE RECIBEN REMESAS SEGÚN GÉNERO DEL JEFE DEL HOGAR Y REGIÓN DEL PAÍS: JULIO DE 2020 - AGOSTO DE 2021**



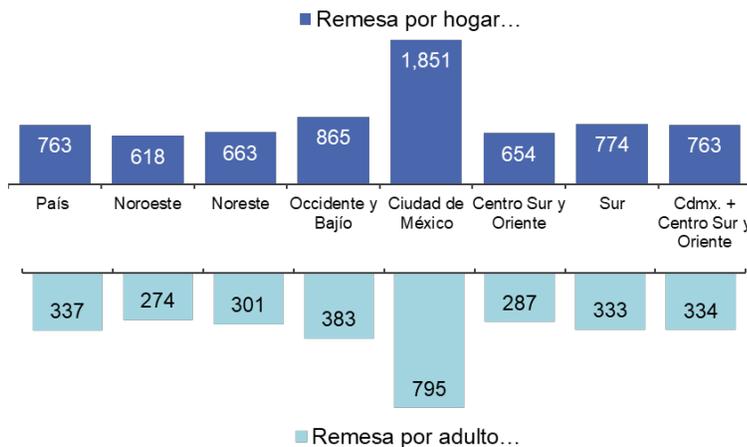
**REMESA POR ADULTO RECEPTOR Y HOGAR RECEPTOR**

Al combinar las cifras obtenidas de la explotación de la ENIF-2021 con las del ingreso por remesas de Banxico resultó una remesa mensual por adulto receptor de 337 dólares y de 763 dólares por hogar receptor. Tales cifras son razonables considerando que, en 2021, en Estados Unidos un trabajador mexicano inmigrante recibió en promedio una remuneración mensual de 3,657 dólares en una ocupación de tiempo completo, de 3,861 dólares en el caso de los hombres y de 3,176 dólares en el de las mujeres.

**REMESAS SEGÚN TAMAÑO DE LOCALIDAD**

Por último, en México las localidades de menor tamaño son importantes receptoras de remesas. Así, el 30.8% de los hogares receptores se ubican en comunidades de menos de 2,500 habitantes y prácticamente la mitad de los hogares receptores se localizan en comunidades de menos de 15 mil habitantes. Además, hay una mayor frecuencia de hogares receptores en las comunidades más pequeñas. De hecho, el 18.4% de los hogares en localidades de menos de 15 mil habitantes son receptores de remesas, pero en la región Occidente y Bajío dicho porcentaje alcanzó 30.6%, de manera que en esa región 1 de cada 3.3 hogares es receptor de remesas.

**REMESA PROMEDIO MENSUAL POR HOGAR Y POR ADULTO RECEPTOR SEGÚN REGIÓN DEL PAÍS EN EL PERÍODO ANUAL DEL SEGUNDO SEMESTRE DE 2020 Y EL PRIMERO DE 2021: DÓLARES**



# INTERACCIÓN E INMEDIATEZ

## LA SUMA DE LOS RETOS DEL ÁREA DE FINANZAS

El CFO ha asumido una posición estratégica que le ha permitido ser uno de los principales protagonistas en la creación de valor en las organizaciones. Esto es posible porque cuenta con conocimiento del negocio a través de la interacción con los sistemas que participan en los procesos de sus diferentes áreas, prestando un apoyo esencial en las decisiones estratégicas y empresariales por los conocimientos financieros que le permiten sustentar de mejor forma la toma de decisiones.

ALEJANDRO HERNÁNDEZ BRINGAS\*

**E**l CFO debe coadyuvar a la obtención de información relevante en tiempo real, incluyendo datos no financieros, por lo que ha desarrollado destrezas y habilidades que significan una oportunidad al momento de fijar las prioridades de la organización y planificar su estrategia, consciente de que las ventajas competitivas deben ser económica y financieramente sostenibles a mediano y largo plazos.

Sin embargo, en un contexto económico que cambia constantemente —y que, debido a la digitalización, experimenta cambios profundos en la gestión, la gobernanza y la dirección—, el CFO no puede ser un simple foco de producción y control de datos, lo que plantea retos para las áreas financieras como contar con sistemas de información de gestión que proporcionen datos relevantes para el negocio; responder a las personas interesadas que cada vez están más informadas y con expectativas más elevadas, así como gestionar al talento para que les de respuesta.

Los sistemas de información de gestión son indispensables para entender las oportunidades y los desafíos clave dentro de la operación de la organización, a través de la información operativa, comercial o de logística relacionada con un enfoque de transversalidad que la dirección financiera les incorpora.

Los clientes y la gestión del talento son otro reto, porque si bien la estrategia del cliente es difícil con un comportamiento estable y predecible, lo es más cuando hay cambios rápidos y radicales. En cuanto a la gestión del talento porque la automatización requiere de nuevas estrategias y herramientas para potencializar ese talento.

Lo anterior conduce al reto de digitalizar todas las áreas de la organización para contar con información en tiempo real, buscando mejorar el desempeño, acelerar las decisiones y descubrir nuevas oportunidades a partir de la automatización, visualización de datos y el análisis avanzado de las operaciones.

Por lo tanto, el gran reto del CFO es llevar a cabo las acciones anteriores en un momento de dinamismo en el mercado, evolución del talento y adopción de impulsores tecnológicos, aportando valor a la dirección estratégica con enfoque a las nuevas realidades bajo principios de interacción e inmediatez.

---

El CFO debe coadyuvar a la obtención de información relevante en tiempo real, incluyendo datos no financieros, por lo que ha desarrollado destrezas y habilidades que significan una oportunidad al momento de fijar las prioridades de la organización y planificar su estrategia, consciente de que las ventajas competitivas deben ser económica y financieramente sostenibles a mediano y largo plazos

---

\* Presidente Nacional del IMEF  
[presidentenacionalimef@imef.org.mx](mailto:presidentenacionalimef@imef.org.mx)  
 La información y comentarios expuestos en este artículo son responsabilidad del autor.

# 5 PRÁCTICAS DEL ANÁLISIS DE DATOS PARA MEJORES DECISIONES ANTE LA INCERTIDUMBRE

Las tecnologías de la información y la transformación digital están ayudando a las pequeñas y medianas empresas a desarrollar nuevas y mejores competencias. Dentro de las más importantes está la posibilidad de construir una cultura basada en datos, ya que con ella, además de ganar mayor visibilidad y comprensión de lo que sucede en áreas elementales como finanzas, administración u operaciones, también les permite tomar decisiones de negocio de manera segura para crecer de forma inteligente, estratégica y sostenible.

MATT COLE\*

La recopilación, almacenamiento, administración y análisis de datos, cada vez se posicionan con más fuerza dentro de los factores de éxito de las organizaciones. Actualmente se estima que ocho de cada diez compañías consideran a los datos como uno de sus activos más valiosos, mientras que aquellas instauradas en una cultura *data-based*, tienen 19 veces más probabilidades de alcanzar una rentabilidad superior al promedio de su industria.

Lo anterior es posible porque mientras más valor dan a sus métricas, las empresas aspiran a obtener mejores resultados, pues una cultura basada en datos garantiza tanto a líderes como trabajadores disponer de un activo que respaldará cada una de sus decisiones, ya sea que busquen reorientar su producción, gestionar recursos de manera eficiente, mejorar sus servicios o cualquier otro aspecto más que le permita seguir evolucionando.

Sin embargo, instaurar una cultura de datos es un reto complejo y abrumador, debido a que es posible perder hasta 20% de ingresos por la mala gestión de datos, por lo que el uso de tecnologías adecuadas, como los sistemas para la Planificación de Recursos Empresariales (ERP, por sus siglas en inglés), es fundamental para centralizar todos los datos y tener una visión amplia del negocio. Con esto en mente, es importante conocer las siguientes cinco buenas prácticas para el uso y aprovechamiento de los datos en la toma de decisiones:

---

Las empresas *data-based* tienen 19 veces más probabilidades de alcanzar una rentabilidad superior, aunque para lograrlo es necesaria la implementación de tecnologías adecuadas para el manejo de la información, como es el caso de los sistemas ERP

---

\* CEO de SUMA SaaS  
La información y comentarios expuestos en este artículo son responsabilidad de autor.



**THOMSON REUTERS®**

**Conoce la editorial de Thomson Reuters**  
CON TÍTULOS ESPECIALIZADOS PARA PROFESIONALES  
**¡Visita nuestra tienda en línea!**



**Ingresa aquí**



**1** **Optar por la digitalización.** Primero, se debe entender que la capacidad de recopilar, organizar y analizar datos solo puede lograrse de forma digitalizada debido a la cantidad de datos. En este sentido, lo mejor es optar por una plataforma de gestión y trackeo en tiempo real basado en la nube, pues permite conectar todas y cada una de las fuentes para evitar datos aislados (silos) en cada departamento, al tiempo que facilita el acceso a ellos a cada equipo de la organización.

**2** **La participación de todas las áreas es importante.** En una cultura empresarial basada en datos, la incorporación del personal es vital, ya que en este tipo de esquemas la organización debe funcionar como un engranaje donde cada pieza es fundamental para su funcionamiento, desde el analista de negocios hasta la recepcionista. Recopilar los datos arrojados de toda la organización será de gran utilidad porque, al fin de cuentas, el capital humano tiene una perspectiva de lo que hace falta afinar y cómo hacerlo.

**3** **Identificar objetivos.** El análisis de datos adquiere un inmenso valor en las compañías cuando ésta disciplina atiende un objetivo: incrementar las ventas, dar una mejor atención al cliente, subir el tráfico de tu sitio web u optimizar un proceso. En la medida que avancen estos proyectos se puede evaluar su curso de acuerdo a los datos arrojados y ofrecer una visión más clara sobre si es necesario seguir por el mismo camino o replantear la estrategia.

**4** **Facilitar su análisis y visualización.** Las métricas pueden resultar abrumadoras para aquellos que no están familiarizados con el análisis de datos, lo que a veces puede hacer difícil la tarea de analizar información o se genera una resistencia al cambio. El uso de *dashboards*, infografías, mapas, gráficos de barras, comparaciones o cualquier elemento visual hará que el personal sea más receptivo y tome mejores decisiones.

**5** **Contemplar riesgos y oportunidades.** Uno de los aspectos más importantes en el uso de datos es que abren las puertas para nuevas oportunidades. Para que una cultura de datos tenga éxito es necesario aprovechar la información estratégica que arroja cada parte de la organización. Por tanto, lo recomendable es almacenar todo e ir descubriendo el mejor momento para sacar el máximo provecho a la data.

En resumen, la transformación digital ha hecho que el uso y aprovechamiento de datos hoy sea una de las formas más fiables para que las empresas pueden asegurarse de obtener la información que necesitan para dar el siguiente paso hacia la expansión. No obstante, es importante destacar que el uso de la tecnología adecuada tiene un gran impacto en los resultados y, en este sentido, una plataforma en la nube intuitiva y poderosa, siempre puede marcar una gran diferencia.

**AUDITORÍA**

**IMPUESTOS**

**CONSULTORÍA**

**PRECIOS DE  
TRANSFERENCIA**

**COMERCIO  
EXTERIOR**

**DA CLIC Y  
SUSCRÍBETE A**

**REVISTA**  
**IMEF** LIDERAZGO EN  
FINANZAS  
Y NEGOCIOS **NEWS**

INFORMACIÓN PARA COMPARTIR Y OPINAR

**Y RECIBE GRATIS LA INFORMACIÓN MÁS RELEVANTE Y OPORTUNA  
DE LA COYUNTURA ECONÓMICA Y FINANCIERA DOS VECES AL MES**

**¿Necesita  
mejores  
respuestas?**

**Nosotros  
comenzamos  
con mejores  
preguntas**

[www.grantthornton.mx](http://www.grantthornton.mx)

# CÓMO MUEREN LAS DEMOCRACIAS

La aparición de distintos ejemplos de populismo en diferentes partes del mundo ha hecho salir a la luz una pregunta que nadie se planteaba unos años atrás: ¿Las democracias están en peligro? Los profesores Steven Levitsky y Daniel Ziblatt, de la Universidad de Harvard, han invertido dos décadas en el estudio de la caída de varias democracias en Europa y Latinoamérica y creen que la respuesta a esa pregunta es sí. En su libro *Cómo mueren las democracias* desvelan las razones de su respuesta.

REDACCIÓN NEWSLETTER IMEF

**D**esde la dictadura de Pinochet en Chile hasta el discreto y paulatino desgaste del sistema constitucional turco por parte de Erdogan, Levitsky y Ziblatt muestran cómo han desaparecido diversas democracias. Porque la democracia ya no termina con un *bang* (un golpe militar o una revolución), sino con un leve quejido: el lento y progresivo debilitamiento de las instituciones esenciales, como son el sistema jurídico o la prensa y la erosión global de las normas políticas tradicionales. La buena noticia es que, de acuerdo con los autores, hay opciones de salida en el camino hacia el autoritarismo y los populismos de diversa índole. Después de años de investigación revelan un profundo conocimiento de cómo y por qué mueren las instituciones democráticas, uno de los factores son las personas autoritarias.

Como resultado de la investigación y el análisis Levitsky y Ziblatt presentan un conjunto de cuatro señales de advertencia conductual que pueden ayudarnos a identificar a una persona autoritaria. Dicen que deberíamos preocuparnos en serio cuando un político: rechaza, ya sea de palabra o mediante acciones, las reglas democráticas del juego; niega la legitimidad de sus oponentes; tolera o alienta la violencia; o indica su voluntad de restringir las libertades civiles de sus opositores, incluidos los medios de comunicación.

Los autores dicen que un político que cumpla siquiera uno de estos criterios es causa de preocupación. “¿Qué tipo de candidatos suelen dar positivo en una prueba de papel tornasol para detectar el autoritarismo? Con frecuencia, los candidatos populistas externos al sistema. Los populistas suelen ser políticos antisistema, figuras que afirman representar la voz del «pueblo» y que libran una guerra contra lo que describen como una élite corrupta y conspiradora. Los populistas tienden a negar la legitimidad de los partidos establecidos, a quienes atacan tildándolos de antidemocráticos o incluso de antipatrióticos”, escriben los autores y agregan:

“Les dicen a los votantes que el sistema existente en realidad no es una democracia, sino que ésta ha sido secuestrada, está corrupta o manipulada por la élite. Y les prometen enterrar a esa élite y reintegrar el poder «al pueblo». Este discurso debe tomarse en serio. Cuando líderes populistas ganan las elecciones, suelen asaltar las instituciones democráticas. En Latinoamérica, por ejemplo, de los quince presidentes elegidos en Bolivia, Ecuador, Perú y Venezuela entre 1990 y 2012, cinco eran populistas advenedizos: Alberto Fujimori, Hugo Chávez, Evo Morales, Lucio Gutiérrez y Rafael Correa. Y los cinco acabaron debilitando las instituciones democráticas”.

*Cómo mueren las democracias* es una obra imprescindible para entender por qué las democracias están en peligro; su lectura es llana a pesar de que los temas tratados están lejos de ser sencillos y su publicación es oportuna porque temporalmente se ubica en un momento donde la democracia está en constante riesgo.



## CÓMO MUEREN LAS DEMOCRACIAS

Steven Levitsky y Daniel Ziblatt

Editorial Ariel México

[Compra aquí...](#)

## SOBRE LOS AUTORES

Steven Levitsky es profesor de la Universidad de Harvard. Las investigaciones de Levitsky se centran en los partidos políticos, la democracia y el autoritarismo en distintos países en vías de desarrollo.

Daniel Ziblatt es profesor de la Universidad de Harvard, una autoridad en estudios sobre democracia y autoritarismo en Europa desde el siglo XIX hasta el presente.

SOLLOA

EL PROFESIONALISMO ES NUESTRA FORTALEZA

www.solloa-cp.com.mx | Montes Urales 745, Lomas de Chapultepec, CDMX.

A member of  
Nexia  
International

PUNTO DE ENCUENTRO

# JULIO / AGOSTO

Miércoles

27

DE JULIO

14:00 a 16:30 HRS

- Evento presencial -

GRUPO CIUDAD DE MÉXICO

## SESIÓN COMIDA JULIO MÉXICO Y SU FUTURO

**Enrique de la Madrid Cordero**  
Director del Centro para el Futuro de las  
Ciudades Tecnológico de Monterrey

REGISTRO

Viernes

29

DE JULIO

17:00 a 18:00 HRS

- Evento híbrido -

GRUPO BAJA CALIFORNIA

## 3ER FORO IMEF: TURISMO E INVERSIÓN INMOBILIARIA

Varios ponentes

REGISTRO

Miércoles

10

AGOSTO

17:00 a 19:00 HRS

- Evento en línea -

NACIONAL

## PERSPECTIVA ECONÓMICA TRIMESTRAL DEL IMEF / AGOSTO 2022

**Federico Rubli**  
Vicepresidente del Comité Nacional de Estudios  
Económicos  
**Janneth Quiroz**  
Economista en Jefe de Monex Grupo Financiero  
**Víctor Manuel Herrera**  
Socio de Miranda Ratings Advisory

Moderador  
**Mario Correa**  
Presidente del Comité Nacional de Estudios  
Económicos del IMEF

REGISTRO



**imef**  
ejecutivos de finanzas

Cientos de **directivos y empresarios** han aprovechado nuestras **sesiones especializadas en temas de negocios.**

Participa en los  
**Comités Técnicos Nacionales**

Ulises Martínez | [umartinez@imef.org.mx](mailto:umartinez@imef.org.mx)



**imef**  
fundación de investigación

UANL

# XII

Congreso  
Internacional de  
Investigación  
Financiera FIMEF

07 y 08 de Septiembre  
2022

Evento **Híbrido**

Monterrey, Nuevo León  
México

INFORMES: [congreso-investigacion-fimef@imef.org.mx](mailto:congreso-investigacion-fimef@imef.org.mx)

DA CLIC Y  
**SUSCRÍBETE A**

**IMEF** REVISTA **NEWS**  
LIDERAZGO EN  
FINANZAS  
Y NEGOCIOS

INFORMACIÓN PARA COMPARTIR Y OPINAR

**Y RECIBE GRATIS LA INFORMACIÓN MÁS RELEVANTE Y OPORTUNA  
DE LA COYUNTURA ECONÓMICA Y FINANCIERA DOS VECES AL MES**



**ANUNCIATE  
AQUÍ**

**NEWS**

**imef**  
ejecutivos de finanzas

Contacto:  
[direccion.comercial@imef.org.mx](mailto:direccion.comercial@imef.org.mx) | Tel. (55) 3331 3107



**imef**  
ejecutivos de finanzas

**CONSEJO EDITORIAL**  
**ALEJANDRO HERNÁNDEZ BRINGAS** Presidente Nacional del IMEF • **JOSÉ DOMINGO FIGUEROA PALACIOS** Presidente del Consejo Editorial • **JOSÉ COBALLASI** Vicepresidente de Contenido Editorial • **MARÍA FERNANDA ZENIZO LÓPEZ** Presidente del Consejo Técnico • **JOSÉ ANTONIO QUESADA PALACIOS** Asesor de Presidencia • **CARLOS CHÁVEZ DE ICAZA** Presidente de Comunicación y Relacionamento • **FEDERICO RUBLI** Vicepresidente del Comité de Estudios Económicos • **LILI DOMÍNGUEZ ORTÍZ** Presidente del Consejo Nacional de Grupos • **JORGE GRACIA GARCIA** Presidente del Grupo Monterrey • **PATRICIA GONZÁLEZ** Presidenta de Vinculación Empresarial • **GERARDO GONZÁLEZ AYALA** Director General del IMEF • **ADRIANA REYES** Editora • **MAGALI RAMÍREZ** Editora Gráfica • **GLORIA ORTIZ, ALISSON MARTÍNEZ, ADRIÁN CAMPOS Y FRANCISCO MALDONADO** Staff IMEF • **NOÉ PÉREZ** Director Comercial IMEF

📧 [direccion.comercial@imef.org.mx](mailto:direccion.comercial@imef.org.mx) ☎ 55 33313107 COPYRIGHT © INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS, A.C