

**Marzo 2026**

Certidumbre Fiscal

Nearshoring en México: Oportunidades Fiscales y Riesgos Ocultos que están Redefiniendo la Estrategia Empresarial.

Resumen: El nearshoring en México impulsa crecimiento, pero también mayor fiscalización y exigencia de sustancia económica.

El reto para la Alta Dirección es estructurar operaciones sostenibles, alineadas y con control integral del riesgo.

Escrito por:

Miguel Ángel Hernández Mora

Director de Certidumbre Fiscal

dn@bhrmx.com

www.bhrmx.com

Contexto estratégico

El nearshoring se convirtió en un **cambio estructural para la economía global**. México, por su ubicación geográfica, integración comercial con Estados Unidos y costos competitivos, se posiciona como uno de los principales receptores de inversión extranjera en sectores clave como manufactura avanzada, automotriz, electrónica y logística.

Sin embargo, este crecimiento acelerado llegó acompañado de un fenómeno paralelo: **un aumento significativo en la sofisticación de la fiscalización y supervisión regulatoria**.



Hoy, las autoridades no solo evalúan si una empresa cumple, sino si:

- **La operación tiene sustancia económica real.**
- **La asignación de utilidades está alineada con funciones y riesgos.**
- **La estructura corporativa responde a lógica de negocio, no solo fiscal.**
- **Existe trazabilidad total entre operación, facturación y flujo financiero.**

Bajo este contexto, el nearshoring deja de ser un proyecto operativo y se convierte en una **decisión estratégica de alto impacto para el Consejo y la Dirección General**.

Implicaciones fiscales y de cumplimiento

El nuevo entorno de fiscalización en México y a nivel global está centrado en transparencia, consistencia y sustancia económica. En el contexto de nearshoring, esto se traduce en riesgos específicos:

1. Precios de transferencia bajo mayor escrutinio

Las autoridades están enfocadas en validar que las utilidades generadas en México correspondan a las funciones, activos y riesgos asumidos localmente. Estructuras tradicionales de maquila o servicios pueden ser cuestionadas si no reflejan la realidad operativa y las ganancias que correspondan al país.

2. Sustancia económica y estructuras internacionales

El uso de entidades con funciones limitadas o estructuras intercompañía sin soporte económico sólido (razón de negocios) puede detonar ajustes fiscales, reclasificaciones o incluso contingencias relevantes.

3. Comercio exterior y cumplimiento aduanero

El incremento en importaciones y exportaciones eleva la exposición a revisiones en:

- Clasificación arancelaria
- Reglas de origen
- Valor en aduana
- Programas IMMEX

Errores en estos rubros pueden traducirse en **créditos fiscales de alto impacto**.

4. Beneficiario controlador y transparencia corporativa

Las autoridades están priorizando la identificación de estructuras reales de control y/o beneficio, particularmente en empresas con inversión extranjera.

5. Prevención de lavado de dinero (PLD)

El flujo transfronterizo de recursos incrementa la exposición a revisiones en materia de PLD, especialmente en estructuras complejas o con múltiples jurisdicciones.

6. Trazabilidad digital (CFDI + operación real)

La consistencia entre facturación, logística, inventarios y operaciones es hoy un elemento central en auditorías electrónicas al contar con el soporte adecuado de las transacciones (Materialidad).



Puntos críticos para la Alta Dirección

El nearshoring plantea preguntas estratégicas que deben abordarse desde el nivel directivo:

- ¿La estructura actual maximiza eficiencia fiscal o genera exposición futura?
- ¿La operación en México está correctamente valorada dentro del grupo?
- ¿Existen riesgos de ajustes en precios de transferencia que afecten resultados consolidados?
- ¿La empresa está preparada para auditorías digitales basadas en data analytics?
- ¿El crecimiento operativo está acompañado de una estrategia de cumplimiento robusta?
- ¿Se cuenta con visibilidad integral de riesgos fiscales, legales y operativos?

Más allá del cumplimiento, el reto es garantizar que la estructura de nearshoring sea **sostenible, defendible y alineada con la estrategia global del grupo.**

Impacto financiero para el C-Level

Una estrategia de nearshoring sin alineación fiscal y operativa puede generar impactos financieros relevantes:

Riesgos

- Ajustes en precios de transferencia que incrementen la base gravable.
- Multas y recargos por incumplimientos fiscales o aduaneros.
- Pérdida de beneficios en tratados o incentivos.
- Interrupciones operativas derivadas de auditorías o revisiones.
- Costos legales y contingencias fiscales acumuladas.
- Deterioro en valuación de la empresa ante inversionistas.

Oportunidades (cuando está bien estructurado)

- Optimización de la carga fiscal efectiva.
- Mejora en flujo de efectivo mediante planeación estratégica.
- Mayor certidumbre para expansión y reinversión.
- Acceso a financiamiento bajo mejores condiciones.
- Fortalecimiento de gobierno corporativo y percepción de riesgo.

Enfoque estratégico: del crecimiento al control inteligente

El nearshoring exige un cambio de enfoque:

De operar rápido → **a crecer con control**

De cumplir por obligación → **a cumplir como estrategia del negocio**

De reaccionar ante auditorías → **a anticipar y mitigar riesgos**

Las empresas que están liderando este proceso no son necesariamente las que más invierten, sino las que logran:

- Integrar fiscal, legal y operación desde el diseño.
- Implementar modelos de control y monitoreo continuo.
- Utilizar tecnología para trazabilidad y cumplimiento.
- Alinear la estructura local con la estrategia global.

Conclusión para Alta Dirección

El nearshoring representa una de las mayores oportunidades de crecimiento para México en las últimas décadas. Sin embargo, también introduce un nivel de exposición que exige una **gestión estratégica del riesgo**.

La diferencia entre una expansión exitosa y una contingencia relevante no está en la operación, sino en la estructura que la soporta.

¿Cómo puede apoyar BHR México?

En BHR México acompañamos a empresas nacionales e internacionales en la estructuración, implementación y fortalecimiento de sus operaciones de nearshoring bajo un enfoque integral:

- Evaluación estratégica de estructuras fiscales y corporativas.
- Análisis y documentación de precios de transferencia.
- Diagnóstico de riesgos en comercio exterior y cumplimiento aduanero.
- Implementación de modelos de control y cumplimiento fiscal.
- Revisión de cumplimiento en PLD y beneficiario controlador.
- Integración de soluciones tecnológicas para trazabilidad y auditoría.
- Acompañamiento en auditorías y revisiones de autoridades.