

TODO EN FINANZAS

MAYO 2022 | N°5

INVERTIR EN TIEMPOS DE GUERRA

TRATADOS AMERICANOS

GUERRA POR EL CONTROL INFORMÁTICO

CRISIS ENERGÉTICA, MAYOR INFLACIÓN

CURVA DE INTERÉS INVERTIDA IGUAL A RECESIÓN



ÍNDICE

- 3 | Curva de interés invertida igual a recesión
- 4 | Cómo confrontar una tormenta económica
- 6 | Ventajas y desventajas de la Tenencia en Conjunto (Joint Tenancy WROS)
- 8 | Los Tratados Americanos
- 10 | Crisis energética, Mayor Inflación
- 11 | Modelos de Inversión
- 12 | Invertir en tiempos de guerra
- 16 | ¿Por qué redactar un Poder Legal? (Power of Attorney)
- 18 | La Mujer y las Finanzas en la Actualidad
- 20 | RAMOS CONSULTING & WEALTH MANAGEMENT FIRM
Nuestro Portafolio de Inversión
- 22 | Guerra por el control Informático

COLABORADORES:



Columnistas
Manuel Ramos
Lilian Ramos
Guillermo Descalzi
Feli Michaca
Juan Barrón

Edición y estilo
Juan Barrón
Kevin Kupferberg
Lilian Ramos

Bonche
ESTUDIO CREATIVO
Jacqueline Banderas – Diseño editorial
Esthefania Beltrán – Social media
boncheestudio@gmail.com

Descargue la revista en: www.todoenfinanzas.us

PSP PROTEJA SU PATRIMONIO
CA Insurance Lic. #0D91072

LIVE

MANUEL RAMOS

Economista, analista y gestor de inversiones. Pionero en radio, prensa y televisión, educando a la comunidad hispana en temas de economía política, planificación de bienes e inversiones.

Escuche **CARA A CARA CON LAS FINANZAS**

SÁBADOS DE 8:00 A 10:00AM PT/LOS ANGELES
1020 KTNQ AM LOS ANGELES uforia

Member MDRT®
Miembro honorario del TOP OF THE TABLE del MDRT

SIGA INFORMADO A TRAVÉS DE:
RAMOSECONOMÍA

CITAS EN OFICINA **1-800-606-9954**
8141 E 2ND ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

PSP PROTEJA SU PATRIMONIO
CA Insurance Lic. #0D91072

PROTEJA A SU FAMILIA

- Seguros de vida
- Planes para la educación de sus hijos
- Planes de retiro
- Fideicomisos (Living Trusts)

1-800-606-9954
8141 E 2ND ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - CA Lic. #0D91072
Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029

Servicios legales ofrecidos por abogados independientes autorizados por la barra de abogados de California.



Por: Manuel Ramos
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF, CFS, CES, CIS
Economista, Analista y Gestor de inversiones.

CURVA DE INTERÉS INVERTIDA IGUAL A RECESIÓN

Desde que estallara la última crisis financiera y desde el punto de vista de la teoría económica, los mercados han pasado situaciones insólitas. Por ejemplo, que los bancos centrales prestaran dinero a tasas negativas no era normal. Sin embargo, la reciente tendencia de la política económica y manipulación del ciclo económico ha provocado que ahora los bancos centrales presten a tasas de interés negativas.

Actualmente, el ciclo financiero manifiesta el enigma de la curva invertida de intereses, que potencialmente describe el advenimiento de una recesión económica.

Cuando la deuda estadounidense a corto plazo, (notas del Tesoro a dos, cinco y diez años), es más rentable que las notas de treinta o veinte años, significa que el interés está invertido. En una situación normal, prestar a largo plazo debería ser más rentable que prestar a corto.

¿Cuál es el efecto los movimientos de las tasas de interés sobre la conducta humana?

Por regla general, los movimientos (altibajos) de la tasa de interés influyen en el entorno económico. Una tasa de interés baja estimula crecimiento económico, aumenta la demanda de bienes y servicios; sin embargo, el exceso culmina en un desequilibrio y distorsión de precios entre la oferta y la demanda. Cuando la tasa de interés sube, encarece el crédito, desincentiva el consumo, se consume menos, frena la inflación, y culmina en un proceso deflacionario.

Por ejemplo, cuando alguien obtiene una hipoteca a 30 años con bajo interés, la institución prestataria es quien toma mayor riesgo con relación al contratante del préstamo, ya que la inflación reduce el valor de la deuda y el bajo interés no contrarresta dicha pérdida en el tiempo, contrario al efecto deflacionario.

¿Por qué se invierte la tasa de interés? ¿Y por qué se produce esta situación?

Esta anomalía se da porque los inversores se fían del futuro de la economía a corto y desconfían de un buen desempeño en el largo plazo. Los inversores exigen un mayor interés por parte del emisor de la deuda pública. Al primer movimiento de los "tipos", se le conoce como aplanamiento de la curva, en el cual, los rendimientos de la deuda a corto plazo se aproximan paso a paso a la tasa de interés de largo plazo. Posteriormente, y con base en la pérdida de confianza del futuro económico, los rendimientos de corto su-

peran a los de largo plazo, delineando la teoría de la curva de interés invertida.

¿Qué significa la curva de interés invertida para los consumidores?

Basado en experiencias pasadas, desde luego que no es buena noticia, ya que suele ser presagio de una recesión económica. Según la Reserva Federal de San Francisco, cada una de las diez recesiones estadounidenses que han ocurrido desde 1955 se produjeron entre 6 y 24 meses después de que se invirtiera el rendimiento de la nota del Tesoro de 2 y 10 años. Sin duda, el incremento de interés tiene un impacto en las preferencias de los inversores y consumidores. Por ejemplo, los compradores de hipotecas, usuarios de líneas de crédito, préstamos de estudiantes, tarjetas de crédito, financiamiento de autos, etc., reducen su apetito al crédito y buscan más el ahorro, lo cual desencadena una contracción de la actividad económica. La curva de interés invertida no significa que los precios de las acciones se vayan a contraer inmediatamente, es una señal, alarma o indicador de que puede iniciar una recesión en los próximos meses o años. Por ejemplo, la curva invertida de 2005 dio lugar a la Gran Recesión hasta 2007. La más reciente, fue en 2019, la cual aceleró los temores de una recesión, que se materializó en 2020 (COVID-19).

¿Qué comprar o vender si la curva de rendimiento se invierte?

La buena noticia para los inversores es que este "enigma financiero" presenta excelentes oportunidades de inversión. No porque exista la predicción de dificultades económicas en el futuro cercano, vaya a vender inmediatamente sus activos de inversión. Además, el mercado de valores ha alcanzado su punto máximo después de inversiones anteriores a la inflexión de la curva de rendimiento, lo que sugiere ser pacientes dentro de este período.

Históricamente, el sector financiero ha tenido un desempeño raquítico. Las instituciones financieras se benefician pidiendo prestado a corto y prestando a largo plazo. Por esta razón, una curva de rendimiento invertida presiona los márgenes y rentabilidad de este sector.

Los servicios públicos y compañías de consumo básico han manifestado un mayor rendimiento durante los meses posteriores a la curva de rendimiento invertida. Si la curva de rendimientos se invierte...Calma...NO ENTRE PANICO.

La experiencia del pasado, aunque no es garantía de resultados favorables futuros, mostró que el S&P500 creció un promedio del 22% entre la manifestación de la curva de rendimientos invertida y el pico posterior.

CÓMO CONFRONTAR UNA TORMENTA ECONÓMICA



Por: **Manuel Ramos**
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF,
CFS, CES, CIS, Economis-
ta, Analista y Gestor de
inversiones.

Preámbulo

Los elementos que han desatado la reciente tormenta para una crisis económica y financiera, sin duda, tienen su origen desde hace varias décadas, pero se han agudizado desde la Recesión/Deflación del Covid19 2020. Los rostros públicos de estos enigmas son ya conocidos, pero las élites de poder y control, quienes realmente dirigen la agenda y destino del mundo se mantendrán en "anonimato". No sin menospreciar, que el precio final de *El Camino de Servidumbre* (Frederick Hayek, 1944), lo pagaremos los de a pie. Para lograr los objetivos de la agenda globalista, los poderosos tienen que someter a los Estados para que conspiran en contra de su propio pueblo:

- Socavando libertades.
- Sometiendo la calidad de vida a penurias.
- Robando un futuro de oportunidades a nuevas generaciones por medio de políticas monetarias laxas.
- Creando un estado de dependencia permanente de millones de individuos por medio de políticas fiscales.
- Justificando actos de guerra.
- Dictando leyes que suprimen valores esenciales y que al final, crean la tormenta económica para las masas y así diluir el poder mismo de la democracia.

Digamos que lo anterior esta fuera de nuestro control. Pero, aun así, nunca se podrá controlar la acción humana, su creatividad en búsqueda de propósitos de vida y de hacer valer los derechos de propiedad privada y de las ventajas existentes dentro del sistema capitalista.

Análisis

Además de la inflación, la contracción de mercados financieros, desempleo, el Covid-19 y sus variantes, etc., la invasión de Rusia a Ucrania es un enclave paradigmático a nivel global al estar de por medio una significativa alteración del suministro de granos, gas, uranio, petróleo, litio y tierras raras que suplen los minerales metálicos para la fabricación de teléfonos móviles, automóviles eléctricos, maquinaria eólica, etc. A raíz de esta invasión, los países miembros de la OTAN encabezados por Estados Unidos, se han encargado de desatar una Primera Guerra Mundial de sanciones financieras y económicas contra Rusia. La realidad, es que, en el contexto geopolítico, estos factores son componentes de la espiral de una tormenta económica y financiera perfecta, no sólo para Rusia, sino para el mundo entero.

¿Qué podemos hacer?

En tal ambiente de incertidumbre, compuesto por diversos elementos a lo largo del tiempo, recordemos que en la economía personal es esencial el ahorro, invertir, ser dueños de una residencia, iniciar un negocio, proveer educación para sí y los suyos, gozar de una digna jubilación. Viajar y disfrutar de las bondades que son parte del ciclo de vida, son objetivos que no deberíamos perder de vista, simplemente porque la vida, nos la están haciendo cada día más difícil de vivir.

Cómo manejar sus finanzas durante tiempos difíciles

Sin duda, el impacto financiero causado por la tormenta perfecta nos conduce a tomar medidas necesarias para priorizar la salud y seguridad personal, así como para proteger las finanzas. Estas son algunas recomendaciones que pueden ayudar en el control de la situación:

- Revise su presupuesto y ahorros.
- Reduzca el nivel de endeudamiento (*balance de tarjetas de crédito, hipoteca, préstamos de estudiantes, etc.*)
- Incremente ingresos por medio de nuevas fuentes (*redes sociales, comercio global, etc.*)
- Aproveche al máximo la banca por internet.
- Cuide de su crédito pagando los adeudos a tiempo.
- Use el crédito de forma inteligente.
- Comuníquese con sus acreedores y proveedores de servicios si cree que no puede cumplir con obligaciones del contrato.
- Protéjase del fraude.
- Fortalezca sus conocimientos financieros.

Recomendación final

Aprenda más sobre la tormenta perfecta leyendo su revista Todo en Finanzas, haga una cita con asesores financieros para encontrar su perfil y horizonte como inversionista. Recuerde que la tormenta económica se alimenta de diversos factores que no están bajo nuestro control. Conocerlos le ayudará a prepararse y también revelarles sus propias fortalezas. Esa es la premisa de cualquier tormenta, que, al pasar y salir el sol de nuevo, nos revela quiénes somos y lo que somos capaces de realizar.

Los objetivos de cada decisión financiera para confrontar los estragos de esta tormenta perfecta y lo que se avecina son: preservar el capital, mantener sus ahorros por encima del nivel inflacionario, así como aprovechar los altibajos del mercado. Invierta sistemáticamente una cantidad constante en medio de la crisis. Si actualmente cuenta con fondos de jubilación 401k, 457, IRA's, etc., no desista en seguir abonando a su estrategia de inversión, la consistencia en el tiempo dará los retornos esperados.

PSP PROTEJA
SU PATRIMONIO
CA. Insurance Lic. #0D91072

HAGA RENDIR SU DINERO



CITAS EN OFICINA 1-800-606-9954
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - CA Lic. #0D91072

PSP PROTEJA
SU PATRIMONIO
CA. Insurance Lic. #0D91072

AHORRE PARA SU RETIRO

IRA'S - ROTH IRA
ANUALIDADES



1-800-606-9954

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - CA Lic. #0D91072. Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029



Por: **Lilian Ramos**
CES, CAS, Escritora y
Asesor financiero

VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA TENENCIA EN CONJUNTO (Joint Tenancy WROS)

¿Cómo están redactados sus títulos de propiedad?

Como parte de su seguridad financiera o patrimonio familiar durante el transcurso de la vida, las parejas (casadas o no), adquieren bienes raíces, vehículos, cuentas bancarias, fondos de inversión, valores u otras propiedades valiosas. Sin embargo, siempre existen dudas o preguntas al momento de adquirir un bien material, como la retención del título de propiedad. Existen las siguientes formas de retención de títulos:

- Tenencia en Conjunto con Derecho al Sobreviviente (*Joint Tenancy With Rights of Survivorship*).
- Tenencia por Totalidad (*Tenancy by Entirety*).
- Propiedad Mancomunda (*Community Property With Rights of Survivorship*).
- Tenencia en Común (*Tenants in Common*).

La forma más práctica y sencilla y económica para evitar la sucesión de bienes ante la Corte es la Tenencia en Conjunto con Derecho al Sobreviviente (*Joint Tenancy WROS*), cuando fallece uno de los copropietarios, el interés del fallecido pasa automáticamente al sobreviviente.

¿Qué ocurre cuando ambos fallecen? ¿Quién controla estos bienes cuando existe una discapacidad de uno o ambos?

La respuesta a estas preguntas tiene que ver con la forma en la que se adquieren dichos bienes. Por ejemplo, si una pareja (casada o no), compra una residencia y el título se retiene como Tenencia en Conjunto (*Joint Tenancy WROS*), al fallecer uno de los copropietarios, no existe la intervención del Estado. Pero, si uno de los copropietarios queda incapacitado para tomar decisiones sobre el poder de su firma, el copropietario capacitado no podrá vender, refinanciar o hacer cualquier movimiento legal con relación al bien compartido en Tenencia en Conjunto.

Entonces, se requiere de la creación de una conservaduría por medio de la Corte en favor de la persona discapacitada y así se otorgue poder al copropietario capacitado para hacer decisiones sobre los bienes en cuestión.

¿Cuáles son las alternativas para evitar la corte probatoria?

En muchos estados, las parejas casadas o parejas registradas (*Domestic Partnership*) frecuentemente retienen títulos en Tenencia por la Totalidad (*Tenancy by Entirety*). Ambas formas evitan la sucesión testamentaria de la misma manera al fallecer uno. Sin embargo, las parejas casadas por el civil tienen la alternativa de retener título bajo Propiedad Mancomunada con Derecho al Sobreviviente (*Community Property With Rights of Survivorship*).

Ventajas:

- El título con Tenencia en Conjunto con Derecho al Sobreviviente o *Joint Tenancy WROS*, es fácil de crear. Se le conoce como sustituto de testamento o Testamento de los pobres (*Poor Will*).
- A la muerte del copropietario la transferencia del título al sobreviviente es realmente sencilla.
- Funciona para casi cualquier bien (*automóviles, cuentas bancarias, acciones, propiedades y más*).
- En algunos estados de la Unión Americana es posible que el sobreviviente no tenga que preocuparse por reclamaciones de acreedores. En estos estados, después de la muerte de un copropietario, la propiedad de Tenencia en Conjunto está sujeta a reclamos por deuda que son responsabilidad conjunta.
- Puede formar Tenencia en Conjunto dos o más copropietarios y el último sobreviviente puede usar otro método para evitar la intervención estatal a su muerte.

Desventajas

Aunque hay una serie de ventajas de poseer una propiedad como copropietarios, también hay varias desventajas. Por ejemplo:

Exposición a los acreedores

Pueden surgir problemas si un copropietario se declara en bancarrota, es demandado o se está divorciando. En algunos casos, uno de los acreedores del copropietario puede forzar la venta de la propiedad, dejando a los demás copropietarios expuestos a dichos riesgos incluso si no se beneficiaron de la deuda del otro copropietario. Si hay una demanda, afecta al cien por ciento del título.

Falta de derechos de herencia

Cuando una persona es copropietaria de una propiedad tiene que obtener permiso de la otra parte para efectos de transferir su interés a terceras personas en caso de muerte vía Fideicomiso en Vida (*Living Trust*); inclusive, aun habiendo redactado un testamento el sobreviviente se queda con todo.

Pérdida de Libertad

La Tenencia en Conjunto, tiene como naturaleza un interés indivisible entre las partes, es decir es sólo una unidad, por tanto, los copropietarios tienen que rendirse cuentas, darse autorización para hacer cambios o arreglos. Por ejemplo, es posible que un copropietario necesite obtener una hipoteca sobre la casa o transferir su parte a otra persona. Esta tarea puede ser muy difícil, especialmente si existe mala comunicación entre las partes. Alternativamente, una persona puede solicitar a un tribunal que divida la propiedad forzando una venta o dividiendo físicamente la propiedad para que la propiedad ya no se posea en partes iguales.

Impuestos sobre donaciones y otros impuestos (Property Tax - Gift Tax - Capital Gain Tax)

En algunos casos, cambiar la retención del título de propiedad de *Joint Tenancy WROS* o agregar a otros individuos como copropietarios podría ocasionar un incremento del impuesto de predial, (CA Prop.19) con la excepción de transferencias entre parejas casadas por el civil. Agregar alguien al título es regalar un porcentaje del valor del bien, el cual estará sujeto a impuestos de donaciones cuando la propiedad llega a venderse. Cuando uno de los copropietarios llega a fallecer el interés del finado es la única porción no sujeta al impuesto de ganancia capital. (Lea el artículo completo, *Proposición 19*, en el blog todoenfinanzas.us).

Recomendación

Si bien es cierto, que la Tenencia en Conjunto tiene algunas ventajas, sus desventajas son mayores. Lo más recomendable es acudir al asesoramiento profesional. Establecer una planificación estratégica alternativa que conlleve a evitar los conflictos de la Tenencia en Conjunto. Como se dice comúnmente... ¡lo Barato Sale Caro! Por esta razón, vale la pena invertir unos cuantos dólares y tiempo para que usted PROTEJA SU PATRIMONIO.

PSP PROTEJA
SU PATRIMONIO
CA Insurance Lic. #0D91072

PROTEJA sus BIENES CON UN FIDEICOMISO

- Evite la corte de probación de bienes.
- De mayor protección a sus bienes contra demandas.
- Evite conflictos legales a sus herederos.
- Protección contra el sistema de MEDICAL.

CITAS EN OFICINA **1-800-606-9954**
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Servicios legales ofrecidos por abogados independientes autorizados por la barra de abogados de California.

PSP PROTEJA
SU PATRIMONIO
CA Insurance Lic. #0D91072

PREGUNTE POR NUESTROS SERVICIOS

PLAN FUNERAL

- Servicios de cremación
- Cremación con velatorio
- Urnas de cremación
- Arreglos florales
- Propiedades de cementerio

SERVICIO DE CREMACIÓN

DESDE
\$700 USD

8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

1-800-606-9954

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - CA Lic. #0D91072
Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029

¿AÚN DEBE LA HIPOTECA DE SU CASA? Pague la deuda con un seguro de vida

Necesita un plan de **PROTECCIÓN DE HIPOTECA**
Si algo grave le ocurre, como una enfermedad crítica, crónica o muerte inesperada ¿Cómo se cubrirán los pagos de su hipoteca? Recuerde... que las deudas no se pueden heredar.

COBERTURA DE SEGURO EN CASO DE:



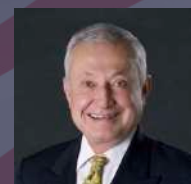
FINANCIAL ADVISORS & INSURANCE SERVICES

CITAS EN OFICINA **1-800-606-9954**

Insurance Products Are Offered Through Financial Advisors And Insurance Services, California Insurance License #0181029, Oficinas en 8141 E 2nd. St. 330 Downey, CA, 90241. Tel: 800-606-9954

Servicios de seguro ofrecidos por Financial Advisors And Insurance Services, California Insurance License #0181029

Los TRATADOS AMERICANOS



Por: **Guillermo Descalzi**
Escritor, Periodista y Antropólogo.

En relaciones exteriores los tratados entre naciones son cosa sagrada pues se convierten en parte del derecho internacional. Los tratados más importantes de los Estados Unidos primero tuvieron que ver con la adquisición de tierras de Inglaterra, después de los nativos americanos, la corona española, Francia y México... más Rusia, y luego, el último, Colombia. Sí, le quitamos tierras a Colombia. Se puede decir que varios de estos tratados fueron un tanto abusivos... pero, empecemos con el primero.

EL TRATADO DE PARÍS (1783)

Marcó el final de la revolución norteamericana contra Inglaterra. Fue firmado por Francia, España y las partes en conflicto bélico. Estados Unidos obtuvo su independencia y sus límites se establecieron al este de los Montes Apalaches, al norte con la actual frontera con Canadá y al oeste con el Océano Atlántico. Al sur, Francia obtuvo Luisiana, comprendida entre el Río Mississippi y las Montañas Rocallosas. Al oeste de ese límite, Florida fue para España. A los nativos americanos prácticamente se les dejó fuera de este tratado, sin voz ni voto ni nada... hasta el siguiente tratado.

EL TRATADO DE GREENVILLE (1795)

Doce tribus indias unidas en una confederación encabezada por el jefe de Miami, Little Turtle, cedieron la mayor parte de los futuros estados de Ohio, Indiana, Illinois y Michigan. ¿Que obtuvieron los indígenas a cambio? Una promesa vacía de "educación y cuidado".

COMPRA DE LUISIANA (1803)

Los Estados Unidos duplican su tamaño expandiéndose al oeste. Thomas Jefferson autorizó la compra de Nueva Orleans. Para sorpresa de los negociadores estadounidenses, Napoleón ofreció la totalidad de todo el territorio francés, desde el Golfo de México hasta la frontera con Canadá. El conquistador peleaba guerras en Europa, así que quince millones de dólares bastaron para que Francia renunciara a su mayor posesión territorial en América.

EL TRATADO DE GANTE (1814)

En 1812 los ingleses intentaron recuperar terreno norteamericano. En esa guerra los ingleses, quemaron la Casa Blanca, que en ese entonces no era blanca. Pero la pintaron de blanco para tapar lo quemado... y nos dejó la casa... Blanca. Fue lo único que nos dejó, aparte del refrendo de facto de nuestra independencia.

EN EL TRATADO ADAMS-ONÍS (1819)

Florida se había convertido en una carga para España, por lo que decidió ceder ese territorio a los Estados Unidos a cambio de resolver una disputa fronteriza a lo largo del Río Sabine en la Texas española. En ese caso "adquirimos" toda la Florida a cero centavos la hectárea.

TRATADO DE GUADALUPE HIDALGO (1848)

Se firmó el 2 de febrero de ese año en Guadalupe Hidalgo, a donde había huido el gabinete del gobierno mexicano durante la invasión estadounidense (1846-1848). Al término de la guerra, México nos "cedió" poco más de la mitad de su recién formada república -apenas en 1821, México había obtenido su independencia de España- y aceptó el Río Grande como su frontera con Estados Unidos. Dicho territorio forma los actuales estados de Arizona, California, Nuevo México, Texas, Colorado, Nevada y Utah.

EL TRATADO CON RUSIA

El 30 de marzo de 1867, Estados Unidos llegó a un acuerdo para comprar Alaska a Rusia por un precio de 7.2 millones de dólares. Lo negociaron y firmaron el Secretario de Estado William Seward y el Ministro ruso en los Estados Unidos, Edouard de Stoeckl. Los críticos del acuerdo para comprar Alaska lo llamaron "Seward's Folly", "La Locura de Seward". El escepticismo a la compra de Alaska disminuyó con el descubrimiento que dio lugar a la "Fiebre del Oro" en Klondike, en 1896.

EL (SEGUNDO) TRATADO DE PARÍS (1898)

Decretó el final de la Guerra Hispanoamericana, cuando Estados Unidos "adquirió" Puerto Rico, Guam y las Filipinas. En esa guerra el después presidente Teddy Roosevelt comandó tropas a caballo en Cuba, sus "Rough Riders". Es una guerra a partir de la cual nace el llamado "Siglo Americano", una bisagra histórica entre la próxima desaparición de la Gran Bretaña como imperio mundial y el surgimiento del nuevo "imperio" americano. (Véase Todo en Finanzas # 4, El fin del Siglo Americano)

LA ENMIENDA PLATT (1902)

La Enmienda Platt dejó a Cuba como "protectorado" americano. Estados Unidos se comprometió a defenderla de cualquier intervención extranjera. Luego, un año después, se da el último gran tratado por tierras, el Tratado Hay-Bunau-Varilla.

EL TRATADO HAY-BUNAU-VARILLA (1903)

Estados Unidos prácticamente le quitó a Colombia lo que hoy es Panamá y formamos ese nuevo país a cambio de que nos cediera la zona del Canal, a lo que Colombia se habían negado. Estados Unidos actuó con Colombia como: "si no me

lo das, entonces te lo quito", y creamos el nuevo país por razones estrictamente comerciales. La independencia de la última de las naciones americanas en formarse, el 3 noviembre de 1903, fue seguida dos semanas más tarde por la firma de este tratado, donde Estados Unidos recibía a perpetuidad, una franja de 10 millas de ancho (16 kilómetros) entre el Océano Atlántico y el Océano Pacífico, por donde cruzaría el Canal de Panamá, terminado en 1914. La primera de las inversiones extranjeras en el recién formado Panamá fue de 10 millones de dólares y una renta anual de un cuarto de millón.

DESPUÉS DE ESTO, LOS TRATADOS SE VUELVEN MAYORMENTE "CASUS BELLI", BÉLICOS.

EL TRATADO DE VERSALLES (1919)

Hay una pregunta histórica sobre qué es lo que realmente condujo al fin de la guerra. ¿La victoria aliada o la "gripe española" de 1918? En esta pandemia enfermaron más de 500 millones de personas, la tercera parte de la población mundial de ese entonces, y se estima que murió el 10%. Arrasó en ambos frentes, el alemán y el aliado, las tropas, sencillamente, no daban más.

En el verano de 1919, el Tratado de Versalles codificó los términos de paz y responsabilizó a Alemania por la guerra. Además de que humilló a Alemania, en realidad, el tratado no resolvió los problemas que habían llevado a la guerra, le impuso penas muy duras: pérdida de territorio, pagos masivos y desmilitarización.

La angustia económica y el resentimiento alemán por el tratado alimentaron el movimiento ultranacionalista que llevó al encumbramiento de Hitler y su partido nazi, apuntando directamente a la Segunda Guerra Mundial que tuvo sus orígenes, se puede decir, en este tratado.

EL TRATADO DE POTSDAM (1945)

Terminó la Segunda Guerra Mundial en Europa y este tratado castigó, repartió y desarmó a Alemania nuevamente; además de eliminar a los nazis y decretar los juicios de Núremberg para los criminales de guerra. En la Conferencia de Potsdam, Stalin presentó a los aliados occidentales el hecho consumado de su apropiación de Europa Oriental como esfera soviética, la misma que aparentemente Vladimir Putin quiere restaurar hoy.

TRATADO DE WASHINGTON OTAN (1949)

Es un pacto de defensa mutua entre los países firmantes. Las partes se comprometieron a mantener y garantizar la libertad, el patrimonio común y la cultura de sus respectivas naciones, originalmente doce. En la actualidad son treinta países europeos suscritos a él. Una de las disposiciones en el también conocido Tratado de la Organización del Atlántico Norte (OTAN) establece que un ataque a cualquiera de los miembros se considera como un ataque a todos. Esto es importante, ya que impide que Estados Unidos u otro país miembro intervenga en Ucrania: provocaría al entrada de todos, desencadenando una Tercera Guerra Mundial.

LOS SIGUIENTES DOS ACUERDOS RESULTARON EN EL TRIUNFO, SE PUEDE DECIR, DEL COMUNISMO.

ARMISTICIO DE COREA (1953)

Dejó una Corea dividida en norte y sur, con el triunfo del comunismo en el norte, más de medio siglo después todavía está allí.

ACUERDO DE VIETNAM (1973)

Terminó con el decidido triunfo del comunismo que hoy gobierna todo Vietnam.

ACUERDOS DE CAMP DAVID (1978)

El presidente Carter ayudó a negociar un acuerdo de paz en el Medio Oriente entre Jordania, Egipto e Israel, el cual llevó a una distensión gradual en dicha región. Firmaron Anwar Sadat por Egipto y Menachem Begin, por Israel; a Sadat le costó la vida, fue asesinado unos años después.

EL TLCAN (1993)

(Tratado de Libre Comercio de América del Norte), reemplazado en 2020 por el USMCA, (Tratado de Estados Unidos, México y Canadá)



Ambos establecen las pautas comerciales entre los tres países. El presidente Trump llegó a la presidencia con severas críticas al TLCAN por haberse "llevado" empleos a México, y quiso parar esta "fuga de empleos". Se negoció el USMCA y fue ratificado en 2020, pero no traerá los empleos "fugados" de regreso a los Estados Unidos.

ACUERDOS SALT, STRATEGIC ARMS LIMITATION TREATIES Y START, (Strategic Arms Reduction Treaty)

Son tratados de limitación de armas nucleares. Empiezan a negociarse en 1969, con SALT 1, entre Estados Unidos y la entonces Unión Soviética, y van hasta el 2011, cuando se ratifica START entre los Estados Unidos y la ahora Rusia. Son de vital importancia, pero su espíritu parece ser ignorado ahora que Vladimir Putin ha puesto su coherencia nuclear en estado de alerta, quizás para atemorizar a Occidente por su apoyo a Ucrania, o quizá para su uso efectivo en caso de que el conflicto se amplíe, involucrando a la OTAN y los Estados Unidos. El presente es un momento en el que existe un verdadero peligro de una Tercera Guerra Mundial y uso de armas nucleares.



Por: **Manuel Ramos**
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF,
CFS, CES, CIS, Economis-
ta, Analista y Gestor de
inversiones.

Crisis energética, Mayor Inflación



¿Por qué el petróleo es el rehén de las guerras?

Un mundo sin energía es un mundo sin poder. Cuando rastreamos todos los niveles de vida e intercambio de una nación desde su industria, comercio, órganos públicos, atención médica y sanitaria, hasta las actividades necesarias como cocinar, la calefacción, el agua caliente, las de entretenimiento, todo se altera a raíz de una crisis energética.

Una crisis energética distorsiona el coste de vida, las naciones diezman su capacidad productiva, la actividad comercial se contrae y aumentan los precios de servicios básicos, creando una espiral inflacionaria. Por eso, el Estado y sus administradores buscan desarrollar legislaturas que promuevan la inversión en infraestructura de energía verde o fuentes alternativas para sustituir el combustible fósil no renovable: petróleo, carbón, gas natural y sus múltiples derivados.

Preámbulo

Además de situaciones como la inestabilidad política, los conflictos armados repercuten también en los niveles de producción creando desequilibrios entre la oferta y la demanda. Desde la Primera Guerra Mundial hasta nuestros días, los Estados luchan por el poder, dominio y control de recursos energéticos que puedan ser utilizados como parte de las negociaciones de guerra o conflicto.

Un ejemplo de ello, fue la crisis del petróleo de 1973, donde por motivos geopolíticos en Medio Oriente, el cartel de la OPEP influyó en la venta del crudo manipulando el mercado mundial casi hasta el fin de la década.

La Revolución Iraní, en 1979, y la Guerra del Golfo Pérsico en 1990 fueron el caldo de cultivo para el estallido de conflictos armados, teniendo como rehén principal al petróleo.

Pero no sólo los conflictos armados han creado crisis energéticas en el mundo, en las últimas décadas, los fenómenos asociados con el clima, como la Niña y el Niño, huracanes, terremotos, sequías, etc., han afectado la producción energética y puesto en relieve la fragilidad del suministro regular de energía.

Otra variable que causa una crisis energética son políticas de control de mercado por parte de los carteles que impiden que el mercado por sí mismo autorregule los precios, lo que inhibe la producción, por tanto, viene el desabastecimiento.

Actualidad geopolítica

En estos términos, la escalada de tensión que derivó en la invasión de Rusia a Ucrania ha puesto en jaque el futuro de los energéticos fósiles. Esto tiene connotaciones directas con el petróleo y el gas natural ruso

que abastece a Europa principalmente. Rusia es el tercer mayor productor de petróleo del mundo después de EUA y Arabia Saudita.

La invasión rusa a Ucrania ha devenido en un conflicto que trasciende fronteras y que está impactando en Europa, Estados Unidos y en cientos de países. Lejos de culminar, es otra crisis que surge de manera imprevista en un contexto complicado y que nuevamente perjudica el escenario político, económico-financiero y social. La grave crisis energética que se acerca, los castigos y limitaciones que muchos países están imponiendo a Vladimir Putin traen severos inconvenientes. Concretamente, la demanda del energético obliga a las naciones a importar gas y petróleo de países con menores capacidades e infraestructuras para la producción y distribución, resultando en un mayor coste para satisfacer la demanda.

Todos los factores descritos ocasionan que la inflación siga en aumento; en Estados Unidos, España y otros países ya es récord en los últimos 30 años. Así, la producción se ve muy afectada y caen tanto el poder adquisitivo como la actividad económica. La gran incertidumbre respecto a qué sucederá en el corto y mediano plazo agudiza la crisis y el nivel de desconfianza con el sistema financiero. No obstante, el petróleo es uno de los recursos más esenciales en todo el mundo y la prohibición a Rusia de seguir exportándolo está provocando una situación muy delicada.

La guerra entre Rusia y Ucrania y... ¿una nueva crisis del petróleo?

Por todo lo descrito, los especialistas se refieren a la actualidad como algo muy similar a la crisis de petróleo que se desencadenó en 1973. En dicho periodo la Organización de Países Árabes Exportadores de Petróleo y Túnez, Egipto y Siria decidieron dejar de exportar a las naciones que habían apoyado a Israel durante la Guerra de Yom Kipur.

Esta medida provocó un aumento del precio del petróleo (se multiplicó por 4) y, también nació la Era Inflacionaria. Al mismo tiempo, hubo una gran reducción de la actividad industrial y económica. Más allá de los países afectados, la crisis se padeció en decenas de regiones. Se trata, justamente, de lo que está sucediendo actualmente con las restricciones al petróleo impuestas a Rusia. Además, coincide (al igual que en la década de los 70's) con la polémica decisión por parte de la FED de aumentar las tasas de interés en los Estados Unidos. Cabe destacar que la diferencia principal entre aquellos años y éste, es que la actualidad exhibe un panorama peor debido a la crisis que ya provocó la pandemia en 2020 y cuyas consecuencias aún continúan latentes en el mundo.



Por: **Manuel Ramos**
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF,
CFS, CES, CIS, Economis-
ta, Analista y Gestor de
inversiones.

↑ MODELOS DE INVERSIÓN ↓

Bottom-Up es un modelo de inversión ascendente que se basa en los elementos económicos empresariales. En este esquema, los inversionistas primero analizan las empresas y después la industria o sector en que opera. Posteriormente consideran el momentum de la economía y sus ciclos. **Bottom-Up** sugiere que las empresas en lo particular pueden mantenerse y seguir creciendo a pesar de que una industria en lo general no lo esté haciendo.

De ahí que es necesario analizar la microeconomía de las empresas, los productos y servicios que ofrecen, su oferta y demanda. Se considera también el análisis de los estados financieros y el rendimiento histórico de la empresa a lo largo del tiempo.

Un inversionista **Bottom-Up** se centra en identificar las ventajas que cada empresa tiene operativamente, porque esto puede ser un indicador favorable

para tomar la decisión de invertir. En contraste, las anomalías de los estados financieros de una empresa en particular, cuando el mercado o industria está en crecimiento, le harán considerar dicha decisión.

Claves de Inversión Bottom-Up:

- **Bottom-Up** analiza las empresas antes que, a los factores macroeconómicos como las políticas fiscales y monetarias, ciclos de mercado, geopolítica, etc.
- Es lo opuesto a la inversión descendente, **Top-Down**, que primero considera el sector económico o industrial y el estado general de la economía.
- **Bottom-Up** se basa en el supuesto de que las empresas prevalecerán aún en un sector que, relativamente, no esté produciendo.

Bottom-Up y Top-Down

Si bien la toma de decisión para una inversión ascendente, **Bottom-Up**, se basa en los factores microeconómicos de las empresas, esto incluye revisar sus informes públicos. Conforme se avanza el análisis, se van incluyendo los riesgos idiosincráticos y los factores macroeconómicos, de abajo hacia arriba, de lo particular a lo general.

Por otra parte, los inversionistas **Top-Down** van de lo general a lo particular, esto es, primero analizan el contexto general de la economía y sus factores macroeconómicos y después buscan las empresas den-

tro de las industrias o sectores que están en auge. Al conocerse la capacidad de crecimiento de una empresa en el largo plazo, la estrategia de los inversionistas **Bottom-Up** consiste en la retención de activos a largo plazo, (*Buy & Hold*). Los gestores de inversión descendente, **Top-Down**, aprovechan tácticamente la oportunidad de generar beneficios en el corto plazo con entradas y salidas rápidas del mercado.

Los gestores de inversión **Bottom-Up** son a menudo más eficientes al invertir en empresas que conocen profundamente, desde sus cimientos financieros hasta las ventajas competitivas; ya que un mercado que consume satisfactoriamente los productos y servicios de una empresa es un activo para destinarse en un portafolio de inversiones que tenga como base la inversión de valor (*Value Investing*).

Es por eso por lo que se deben conocer a detalles los productos y servicios que ofrece la empresa a invertir en particular, su organización, estados financieros, las estrategias de marketing y la comparación del alcance que tiene y pone a la vanguardia respecto a otras empresas similares, así como las deficiencias o anomalías. El precio de las acciones en el mercado es, desde luego, también importante, así como la proyección de crecimiento de la empresa en el largo plazo.

Posteriormente, se considera el *momentum* del mercado bursátil y las tendencias macroeconómicas como inflación, tasas de interés, PIB, desempleo, etc.

El inversionista **Top-Down**, comienza analizando los macro factores de la economía para encontrar aquellos que afectan al mercado y las empresas donde está considerando invertir. Para ello, analiza:

- Los ciclos económicos de inflación y deflación y sus efectos.
- El aumento o decremento del PIB.
- El precio de las materias primas y productos básicos
- Los factores externos como el aumento del costo de la energía y su efecto en los beneficios de una empresa.
- El rendimiento del sector o industria considerado para invertir.
- El escenario geopolítico y económico.

El análisis de un inversor **Top-Down** va entonces, de lo general a lo particular, mientras el **Bottom-Up**, de lo particular a lo general de la economía. Ambos análisis, de abajo arriba y de arriba abajo, son en conjunto el double-check necesario para elegir la estrategia de rendimiento y la táctica de inversión.

INVERTIR EN TIEMPOS DE GUERRA



Por: **Manuel Ramos**
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF, CFS, CES, CIS
Economista, Analista y Gestor de inversiones.



Coautor: **Juan Barrón**
Escritor y Editor.

“Comprar cuando suenan los cañones y vender cuando suenan las trompetas”.

(Atribuido a Nathan Rothschild)

Las guerras nunca han dejado de suceder y ciertamente no lo harán ahora. Sus escenarios, causas y las formas son cambiantes, pero no el conflicto humano. Comúnmente las crisis presentan oportunidades para invertir. Sin embargo, tiempos de crisis extraordinarias como las que hemos vivido en recientes años presentan también extrema volatilidad de los mercados financieros.

Ya deberíamos haber aprendido que la volatilidad o riesgo, es inherente a los mercados, de hecho, **es lo normal**. Lo anormal es vivir sin volatilidad. Desde abril de 2020, nos acostumbramos a vivir en un entorno de incertidumbre, provocado por una guerra de bioseguridad, el COVID-19. Ahora, un escenario de guerra bélica compromete una respuesta más adecuada a dicha pregunta... ¿será buen tiempo para invertir?

Antecedentes, efectos de la guerra en el mercado bursátil

El intercambio comercial ha sido una acción humana milenaria, pero los primeros intercambios de acciones bursátiles se realizaron en el siglo XVI, en Amberes, Holanda, hoy Países Bajos. La primera bolsa data de 1602, surgió en la ciudad de Ámsterdam y la primera empresa en cotizar fue la Compañía Holandesa de las Indias Orientales. La adhesión de otras empresas y el crecimiento exponencial de la nascente industria bursátil llevaron a la primera gran burbuja financiera conocida como la Crisis de los Tulipanes, en 1637.

El precio de los tulipanes empezó a caer de forma radical luego de una exuberante inflación de su precio y todo el mundo quería deshacerse de los bulbos de tulipanes, provocando quiebras y un extremo pánico en Países Bajos y parte de Europa. La locura se había desatado, nadie se percataba de que los desorbitados precios de los tulipanes no tenían sentido y podrían producir una severa crisis.

A partir de entonces, la especulación y la crisis han sido parte del desarrollo de los mercados financieros en todos los sectores de la economía y sus efectos se acelerarían en los siguientes doscientos años conforme se gestaba la Revolución Industrial.

La Primera Guerra Mundial (1914-1918)

Es llamada así por haber implicado por primera vez a un número considerable de naciones en un conflicto armado. El 28 de junio de 1914, en la ciudad de Sarajevo, se hizo el primer disparo de la Primera Gran Guerra con el asesinato del archiduque Francisco Fernando de Austria a manos de un nacionalista serbio, vinculado a la organización clandestina Mano Negra. Mientras los austro húngaros invadían Serbia, Inglaterra declaraba la guerra a Alemania el 4 de agosto del mismo año.

Tras la invasión de Serbia, las bolsas cerraron al unísono el viernes 31 de julio de 1914. Se pensaba que tras la invasión, el desplome de precios sería imparable. En Londres, la bolsa abrió hasta el 4 de enero de 1915, con horarios restringidos y no se podía cotizar por debajo de los precios alcanzados el 31 de julio anterior. Existía una especie de mercado gris en Londres y París, mientras que las bolsas de Berlín y San Petersburgo abrieron hasta diciembre de 1917, interrumpiéndose nuevamente para Rusia debido a la incipiente Revolución Bolchevique.

Durante la Gran Guerra, la inflación subió al menos un 25%. En Nueva York la bolsa estuvo cerrada durante cuatro meses y el Dow Jones se desplomó hasta mínimos históricos desde su creación, recuperándose completamente en 1915 desarrollando un crecimiento vertiginoso hasta el crack de 1929.

La Segunda Guerra Mundial

La segunda gran prueba para la industria bursátil llegó en 1940 con la entrada de la Alemania nazi al mando de Hitler, desatando el pánico en los mercados. La invasión a Países Bajos desencadenó uno de los mayores episodios de histeria colectiva bursátil. El Dow Jones perdió 23% en una semana y el S&P 500 cayó entre 20,5% y 25,8% durante 22 días hábiles. Un año después de estos casos, el mercado subió casi 19% y 9,2% respectivamente, mitigando gran parte de la caída.

Pero el peor desplome del Dow Jones sucedió cuando las tropas japonesas bombardearon la base estadounidense de Pearl Harbour y Estados Unidos respondió con una declaración de guerra. El S&P 500 cayó alrededor de 11 % a un solo día después del ataque. El 11 de diciembre de 1941, Alemania y Estados Unidos se declararon la guerra uno al otro. A pesar de toda esta agitación, el S&P subió un 15,3% un año después. La caída de los índices continuó hasta abril de 1942 y en diciembre de 1945, cuatro meses después de Hiroshima y Nagasaki, los índices ya habían duplicado su valor.

Corea del Norte invade Corea del Sur, 1950

Una década políticamente fría, pero ardiente para los mercados. Los índices subieron a corto plazo. Fue un desplome del 12% en tres semanas. Con la intervención de Occidente en apoyo a Corea del Sur se engendró un estado de optimismo que llevo a la recuperación y nuevos máximos históricos de los índices de precios. A mediados de los años 50's, la tensión y el nerviosismo de los mercados vuelve a dispararse “por el planeta”. Por un lado, inicia la Guerra de Vietnam, por otro, las tropas rusas invaden Hungría el 4 de noviembre de 1956 y la Bolsa de Nueva York pierde un 18%. En 1957 la economía estadoun-

nidense entra en recesión, pero en 1958 el optimismo regresa a los mercados.

Sin embargo, hubo una desaceleración a principios de los años 60's con la crisis de los misiles en Cuba, que llevo a Estados Unidos y Rusia a una confrontación global. El Dow Jones retrocedió un 24% desde máximos alcanzados en 1960 y la horrible pesadilla termina cuando Nikita Khrushchev retira los cohetes y la euforia dispara los mercados casi un 40% marcando nuevos máximos en los siguientes años.

Shock energético, 15 de agosto de 1971

El Nixon Shock y la caída de los acuerdos financieros de Brenton-Woods suplantaron el respaldo de la emisión de dólares con reservas en oro por dólares respaldados por petróleo. Esa convertibilidad creó una gran incertidumbre en los mercados, llevando al Dow Jones en 1972 por primera vez a los 1,000 puntos y para 1974 había sufrido una contracción del 40%. Dicha contracción coincide con la crisis energética y los ataques de Egipto y Siria sobre Israel en la Guerra del Yom Kippur y el embargo petrolero por parte de los países árabes desata la era inflacionaria estadounidense.



Guerra del Golfo, Irak invade Kuwait, 1989-1991

La invasión a Kuwait por parte de Irak provoca una caída superior al 20% del índice de precios y cotizaciones. Para inicios de 1991 ante las perspectivas favorables de una victoria aliada, los mercados en general se vuelven a disparar. Ni siquiera la Guerra de los Balcanes pudo frenar el optimismo de los mercados financieros que se prolongó durante la década de los 90's.

Septiembre 11, 2001

El advenimiento del nuevo milenio y el temor del efecto Y2K provocaron una inversión masiva por parte de la administración Clinton que alteró los índices de precios a máximos históricos hasta estallar la burbuja puntocom. La exuberancia irracional y el extremo entusiasmo llevó al índice Nasdaq a los 5,048 puntos. Año y medio después del crack, el índice seguía en caída libre y para octubre de 2002, había perdido un 78% de su valor.

El nuevo milenio fue marcado a partir del 11 de septiembre de 2001, con el ataque terrorista de Al Qaeda a las Torres Gemelas, activando el Artículo 5 del Tratado de Washington, mejor conocido como la OTAN. Esto dio pie a la interrupción de las operaciones bursátiles y posteriormente a la ofensiva sobre Afganistán. A la reapertura de la bolsa el 17 de septiembre, el Dow Jones registró una pérdida de un 7,3%, recuperando el precio antes de acabar el año.

Rusia y Ucrania ¿Se repetirá la historia esta vez?

Desde la Gran Recesión de 2008 a la fecha, la guerra en Siria, la tensión generada por las primaveras árabes y el conflicto de Afganistán han sido protagonistas de titulares bélicos con poco impacto sobre los mercados. La invasión rusa a Crimea en 2014 y los principios de la guerra de Donbas sólo inquietaron los nervios del mercado y continuaron por varios días. Ahora tenemos como escena real y bélica de nuevo a Putin sobre Ucrania. La implicación es la forma de cómo se desarrolla este conflicto armado, que no tendrá mucho impacto en los índices de precios a largo plazo. Más bien, seguiremos liderados por la Reserva Federal y sus cambios de política con respecto a la inflación y la manipulación de las tasas de interés. De hecho, desde el comienzo de la Segunda Guerra Mundial hasta su final, el Dow Jones aumentó más del 50%, más del 7% cada año. Durante ambas guerras mundiales combinadas, el mercado de valores creció un 115%. La idea de "comprar cuando hay sangre en la calle" y de comprar cuando suenan los cañones y vender cuando suenan las trompetas resultan ser, literalmente ciertas.

Entonces, en mi opinión, se repite la historia de precios bajos en el corto y mediano plazo. Este conflicto militar de Rusia-Ucrania es una tremenda oportunidad de compra. Ya que, si revisamos la historia de los conflictos bélicos del pasado, los mercados terminan recuperando las pérdidas temporales de precios y crecen aún más allá de las expectativas de los inversores. La guerra nunca es, ni será agradable, sin embargo, como inversores, debemos aprovechar la contracción de precios temporal a fin de maximizar los retornos de una cartera de inversiones en el tiempo.

¿Será la guerra una buena inversión?

Esto es cuestión de que cada inversor pueda revisar la historia y darse cuenta de que los ciclos son recurrentes y que sólo aquellos que se atreven a tomar ventaja del sonido de los cañones y de la sangre en los mercados tendrán la oportunidad de multiplicar su inversión.

Conclusión

De momento, la historia nos deja las siguientes lecciones:

- 1) Un conflicto bélico global genera fuertes caídas al principio. Puede durar semanas o meses, aunque también puede extenderse por varios años.
- 2) El mejor momento para vender es cuando terminan las guerras ya que los índices siempre han marcado máximos históricos al final de los conflictos.
- 3) Los años de prosperidad para los mercados tienden a extenderse en tiempos de paz.
- 4) Las guerras, por lo general, son precedidas de tiempos inflacionarios.
- 5) Durante la volatilidad de precios, es tiempo de aumentar o reducir posiciones de acuerdo al perfil de riesgo.



Sintonice
CARA A CARA
CON LAS FINANZAS

PUNTO DE ENCUENTRO PARA ANALIZAR Y PONER EN CONTEXTO LAS NOTICIAS MÁS RELEVANTES DE ECONOMÍA POLÍTICA, MERCADO FINANCIERO, PLANIFICACIÓN DE PATRIMONIO FAMILIAR Y MUCHO MÁS.

1020
KTNG AM
LOS ÁNGELES

uforia

SÁBADOS DE
8:00 A 10:00AM
PT/LOS ÁNGELES



¡SIGA NUESTRAS REDES SOCIALES!

RAMOSECONOMÍA

 **TODOENFINANZAS.US**



PSP PROTEJA SU PATRIMONIO
CA. Insurance Lic. #0091072

Y SU EQUIPO DE ASESORES CERTIFICADOS OFRECE LOS SIGUIENTES SERVICIOS:

- Inversión/manejo de capital
- Seguros de vida
- Planes para la educación
- Planes de jubilación
- Planificación de bienes (fideicomisos)
- Planes funerarios

CITAS EN OFICINA
1-800-606-9954
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Securities & Advisory Offered Through Centaurus Financial Inc. a Registered Investment Advisor, Member FINRA and SIPC. Centaurus Financial Inc. and PSP Financial & Insurance Services - CA Lic. # 0091072, Ramos Consulting & Wealth Management Firm, Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029, are not affiliated.

¿POR QUÉ REDACTAR UN PODER LEGAL?

(Power of Attorney)

El poder ha existido desde el origen de la creación, como el poder otorgado de forma divina para que el hombre pueda gobernar dicha creación. Algunas de las más antiguas referencias las podemos encontrar en la estela de códigos del Rey Hammurabi y en el Génesis del Antiguo Testamento, de ahí que podemos decir que un poder legal es un acto fiduciario, un acto de fe de común acuerdo.

Pero el derecho de la antigua Roma que prevaleció por 1,400 años como sistema legal afectó el desarrollo de la ley en la mayor parte de la civilización occidental, así como en partes de Oriente. Forma la base de los códigos legales de la mayoría de los países de Europa continental y sistemas políticos derivados en otros lugares.

Dentro de la sociedad, el contrato como institución tiene como objetivo armonizar las transacciones y acuerdos entre los individuos, sin la intervención de un árbitro o juez que determine o juzgue que las partes están en una negociación que favorece a ambos. De antemano, sabemos que todos estamos sujetos a riesgos como accidentes, enfermedades, que pueden descalificarnos para llevar a cabo responsabilidades, convenios legales y obligaciones que requieren del poder de nuestra firma.

¿Qué es un poder legal?

Un **poder legal** (*Power of Attorney* o *POA*) es un contrato que permite a otra persona (agente) de su confianza actuar en su nombre. Los estados de la Unión Americana permiten a las personas adultas en pleno juicio designar un representante legal para que actúe y tome decisiones en su nombre por medio de poderes legales, poderes duraderos para el manejo de sus finanzas y/o patrimonio, así como el poder legal o directrices para el cuidado de la salud.

¿Cuántos tipos de poderes legales existen?

- Poder legal.
- Poder legal duradero.
- Poder legal para directrices médicas.

Los poderes pueden ser generales o específicos para ciertas actividades. Pueden tener un tiempo indefinido o ser limitados en duración. La efectividad puede ser inmediata al momento de firmarlo, o sólo ser efectivo en caso de una condición que incapacite con certificación médica al otorgante del poder.



Por: **Manuel Ramos**
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF,
CFS, CES, CIS, Economista,
Analista y Gestor de inversiones.

¿Por qué redactar un poder legal?

Redactamos un poder legal para evitar la intervención estatal a través de una corte probatoria en caso de incapacidad, o, por no estar presente en una transacción comercial. La mayoría de los poderes legales autorizan a representantes para que puedan:

- Comprar o vender cosas a su nombre.
- Solicitar beneficios públicos (*Medicaid, Medicare o Seguro Social*).
- Gestionar su negocio.
- Cobrar sus deudas.
- Invertir su dinero.
- Cobrar sus cheques.
- Manejar sus asuntos financieros en general.
- Demandar en su nombre, etc.



Cuando una persona no ha redactado un poder legal con anticipación, y se encuentra en estado de coma o vegetativo, requiere del trasplante de algún órgano vital hasta la disposición de sus restos, los deudos tienen que acudir a la corte probatoria para obtener una conservaduría.

La conservaduría es un poder legal otorgado por un juez para que algún familiar pueda hacerse cargo de los asuntos legales y personales del individuo incapacitado. A diferencia del poder legal o poder legal duradero, una directriz para cuidados de la salud solamente permite al representante designado decidir acerca de los cuidados médicos del otorgante del poder.

Conflicto de interés

La mayor parte de los estados de la Unión, no permiten que asistentes personales, financieros, médicos, etc. sean apoderados legales. La directriz médica también es conocida como Testamento Viviente (*Living Will*). En este testamento sólo deja directrices acerca de su cuidado médico e incluye disposiciones como la de no resucitarlo, o una orden prohibiendo alimentos y agua en caso de coma o estado vegetativo permanente.

Actualmente, se han creado diversas leyes que estandarizan los procedimientos para delegar poder legal a otros. Sin embargo, los estados también han facilitado la facultad de hacer cambios a estos contratos en caso de ser necesario. Afortunadamente, la mayoría de los estados reconocen poderes creados válidamente por otros.

Concientización

Los poderes legales son efectivos durante la vida de los otorgantes, al deceso dejan de tener validez. Por tanto, los poderes legales no pueden reemplazar al Testamento o a un contrato de Fideicomiso en Vida (*Living Trust*). De hecho, el poder legal otorgado a un sucesor vía Fideicomiso en Vida, continúa en vigencia después de la muerte, sin necesidad de aprobación del sistema judicial, a diferencia de los poderes otorgados a un ejecutor vía testamento, los cuales tienen que ser confirmados por una corte testamentaria.

Recomendación

La desidia es un gran enemigo. Dejar las cosas para mañana se convierte en un tremendo riesgo. La redacción de un poder legal debe ser parte de la planificación financiera y del patrimonio, por no decir, una responsabilidad legal y moral. Para saber cuál es el tipo de poder legal más adecuado para usted, recomendando hablar con especialistas en la materia que puedan ayudar a diseñar el poder legal más apropiado a sus necesidades.

PSP PROTEJA
SU PATRIMONIO
CA. Insurance Lic. #091072

¿SABÍA USTED QUE MEDICAL NO ES GRATIS?

Tratamientos médicos recibidos por Medical, serán recuperados por el estado en contra de sus bienes

PLANIFIQUE AHORA Y DE MAYOR PROTECCIÓN A SUS BIENES

¡LLAME PARA MÁS INFORMACIÓN!
1-800-606-9954

Servicios legales ofrecidos por abogados independientes autorizados por la barra de abogados de California.

RAMOS
CONSULTING & WEALTH
MANAGEMENT FIRM

INVIERTA EN LA
EDUCACIÓN
DE SUS HIJOS
CON UN
PLAN 529

LLÁMANOS **1-800-606-9954**

Securities & Advisory Offered Through Centaurus Financial Inc. A Registered Investment Advisor, Member FINRA and SIPC. Centaurus Financial Inc. and Ramos Consulting & Wealth Management Firm - CA Lic. # are not affiliated. Manuel Ramos - MSFS, AEP®, CHFC®, LUTCF, CFS, CES, CIS - CA INS. LIC. #0773307.



PSP PROTEJA
SU PATRIMONIO
CA. Insurance Lic. #091072

MÁS DE 30 AÑOS DE EXPERIENCIA
EN PLANIFICACIÓN DE BIENES CON
FIDEICOMISOS (LIVING TRUST).

8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241 **1-800-606-9954**

Servicios legales ofrecidos por abogados independientes autorizados por la barra de abogados de California.



Por: **Lilian Ramos**
CES, CAS, Escritora y
Asesor financiero

La Mujer y las Finanzas en la actualidad

Conferencia en el **I Encuentro Internacional de Mujeres Líderes**
Abril, 2022, Miami, Florida.

Resaltemos la importancia de la mujer como formadora de la sociedad, al ser procreadora y educadora de nuevas generaciones.

En la actualidad, la mujer toma mayor posición dentro de la economía rompiendo paradigmas sociales, murallas de ignorancia, muros de fuerza religiosa, moral y política. La mujer ahora deja conocer al mundo abiertamente su capacidad de brillar en todos los ángulos.

En relación a la mujer y las finanzas en la actualidad, quiero decir que estamos más empoderadas, aún con todos los obstáculos que tengamos que vencer, nuestro caminar está dejando huellas profundas. Y para hablar de este tema, habría que hacer un comparable con la participación de la mujer en el mundo de las finanzas algunas décadas atrás.

Preámbulo

En Estados Unidos, los movimientos feministas de los años 70's adquirieron mayor fuerza en la búsqueda de mayor: JUSTICIA, IGUALDAD DE GÉNERO, MEJORES SALARIOS, PARTICIPACIÓN POLÍTICA, INCLUSIÓN FINANCIERA Y PRESENCIA SOCIAL.

Gracias a la incansable lucha de miles de mujeres, en la actualidad, tenemos mayor oportunidad de crecimiento, seguimos abriendo caminos, seguimos luchando todas. Imagine cómo en los años 50's la mujer no tenía el derecho a poseer un título de propiedad ni de rentar una vivienda o tener acceso a créditos, a menos que un varón estuviera en el contrato. Hoy en día no sólo somos dueñas de bienes raíces, también somos dueñas de negocios.

Según FORBES, el 40% de los negocios en Estados Unidos son de mujeres. En los últimos cinco años los negocios en manos de mujeres latinas crecieron más del 87%. A nivel global por cada 10 hombres hay 7 mujeres emprendedoras. En este rubro, la brecha de género es muy corta, si la comparamos con otros sectores donde los hombres superan considerablemente los puestos ejecutivos, directivos y administrativos de empresas.

De ahí que las desigualdades de género, ingresos y oportunidades han sido tema de campañas políticas por varios años sin culminar favorablemente en el terreno para las mujeres, ya que los hombres continúan generando mayor ingreso per cápita que la mujer.

Según la Oficina de Estadísticas Laborales en Estados Unidos, una mujer gana 81 centavos por cada dólar que recibe un hombre. Pero la brecha salarial para las mujeres hispanas es mayor que la de cualquier otro grupo racial.

En promedio, ganan 63 centavos por cada dólar que ganan los hombres estadounidenses, en comparación con los 81 centavos para las mujeres en general. Favorablemente, alrededor del 70% de las mujeres

hispanas entre los 25 y 54 años, tienen un trabajo que les permite tener un ingreso mensual, cobertura médica, vacaciones pagadas y...

Aportes jubilatorios

En esta parte de la jubilación es donde quiero que hagamos un paréntesis, que hagamos conciencia. Según las estadísticas, la mujer vive más años que el hombre; entonces, si la edad promedio de retiro es a los 62 años, y la esperanza de vida oscila entre 86 a 93 años... ¡Imagínese usted! Más de 25 años en la etapa dorada, la etapa de la cosecha. Es un periodo largo donde la capacidad de producción disminuye, las enfermedades llegan y la suma de otros factores nos hará pasar momentos difíciles si no nos hacemos responsables de nosotras mismas ahora, si no planificamos a tiempo...

¿Se está usted preparando para el retiro?

Alguna vez ha escuchado decir la frase: "Si yo hubiera ahorrado desde que llegue a este país, ¿cuánto dinero tuviera?" Pero nadie nos educó, a la mayoría de nosotros, nuestros padres no nos educaron para manejar el dinero o el crédito, a ahorrar o invertir, o al menos a tomar las mejores decisiones financieras o aprovechar las ventajas del sistema. Muy probablemente porque nuestros padres tampoco tenían una formación en este sentido, ya que el acceso a la información o educación formal era limitado.

Pero antes y ahora, hemos aprendido con errores y aciertos a manejar las finanzas. Por eso, no minimicemos la planificación para el retiro, ya que la pensión del Seguro social no será suficiente para sobrevivir, los hijos tendrán sus propios compromisos económicos y no podrán mantener a los padres, como inocentemente algunos lo piensan.

Priorizarse

Como madres, hermanas, hijas, siempre tenemos el deseo de ayudar a los demás, empezando por nuestra casa, que nada les falte a los hijos, apoyarlos en sus estudios, usar nuestros ahorros para que nuestros hijos emprendan un negocio, compren una casa, un auto, etc.

¡Lo cual está bien!, si puede hacerlo sin descuidar su propia persona, pero tiene que llegar el momento donde usted se ponga como prioridad.

No podemos ser responsables de la vida de los demás todo el tiempo. Así que le invito no sólo a AHORRAR, si no a INVERTIR, porque nadie se hace rico ahorrando, la inflación acaba con los ahorros. Justo ahora estamos viviendo tiempos inflacionarios que se comparan a la Gran Inflación de los años 70's.

El COVID, la Guerra Putiana, ¿estamos o no viviendo una crisis económica? Sí. Incluso estamos entrando a una recesión.

Entonces, aporte una porción de sus ingresos para usted, dónese a sí misma para su retiro, prepárese para no depender de los demás, organice sus ingresos para cubrir deudas. Tome decisiones financieras inteligentes, infórmese de los instrumentos individuales de retiro IRA, ROTH IRA, fondos mutuos. Participe y contribuya a los planes de pensión de su trabajo, 401k, 403b, etc. Aproximadamente sólo el 31% de las mujeres invierte en un plan de retiro en comparación del 49% de los hombres. Así que tome conciencia de eso.

Como asesor financiero tengo oportunidad de entrevistar a muchas personas y encuentro mujeres que no se quieren involucrar en decisiones importantes respecto al patrimonio familiar.

Por ejemplo, cuando se va a refinanciar una propiedad o a usar dinero para invertir en un negocio dejan ciegamente que las decisiones las tome otra persona y de repente se ven sorprendidas porque su pareja hizo movimientos que no les favorecían en nada.

Es la llamada infidelidad financiera o el nuevo término, violencia financiera.

No sigamos con esa etiqueta de víctimas sólo porque ignoramos cómo trabajan algunos mecanismos legales y financieros, cuando tenemos la información al alcance. Investigue por Internet, consulte con un asesor certificado. ¡No sólo firme sin saber! Sea partícipe de todo lo relacionado a las finanzas del hogar.

Tenemos una tarea educativa

La educación es importante, a diferencia de décadas atrás, el Banco Mundial señala que hoy en día el 60% de los graduados universitarios son mujeres, cuando antes no tenían acceso a la educación superior.

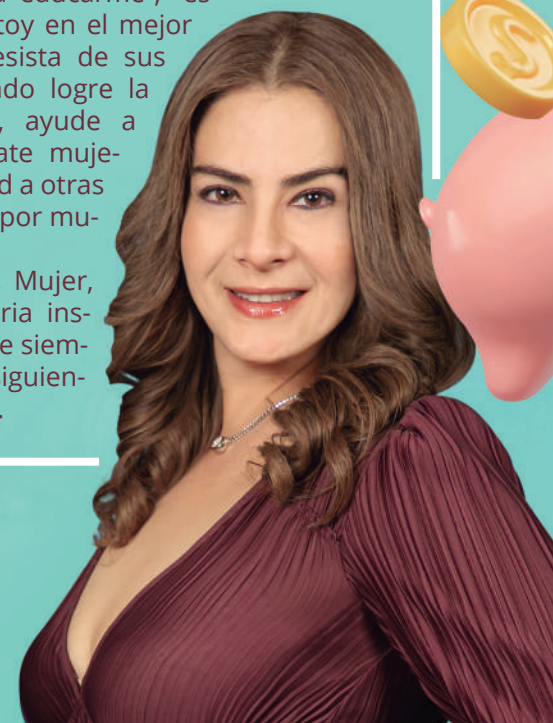
Sin embargo, no necesita un título universitario para tener éxito, para emprender un negocio, porque tenemos acceso al mercado global a través de plataformas digitales donde puede comercializar sus productos.

Alguien en alguna parte del mundo está interesado en comprar la ropa que usted puede diseñar, sus pinturas, sus libros, sus artesanías, sus galletas o cualquier otro servicio que ofrezca. Entonces, ¡venda sus talentos!, la principal limitación la ponemos nosotras mismas, esos pesados temores que nos hacen perder oportunidades, desbloquéese de los malos auto conceptos como decir: "ya es demasiado tarde", "no tengo suficiente preparación", "no sé hablar inglés", "no quiero correr riesgos"... "¿y si pierdo?"

Le pregunto, ¿existe algo sin riesgo? Si alguien más lo está haciendo, ¿por qué usted no? ¿No estamos acaso en el país de las oportunidades?

Mejor aliméntese de frases como: "Yo puedo", "lo aprenderé", "voy a educarme", "estoy a tiempo", "estoy en el mejor momento". No desista de sus proyectos. Y cuando logre la posición deseada, ayude a las demás. Contrate mujeres, de oportunidad a otras mujeres, ¡mujeres por mujeres!

Sigamos Adelante, Mujer, que nuestra historia inspire a otras, porque siempre alguien está siguiendo nuestros pasos.



Visite **thekidsmoneysquad.com**
educación financiera para niños y adolescentes.

SIGA NUESTRAS REDES SOCIALES: **The Kids Money Squad**



RAMOS CONSULTING & WEALTH MANAGEMENT FIRM

Nuestro Portafolio de Inversión

En **RAMOS CONSULTING & WEALTH MANAGEMENT FIRM** sabemos que nuestros inversores requieren que el manejo de su capital esté por encima de sus expectativas. Por esta razón, nuestra gestión y servicios son holísticos y se adecuan al perfil único de cada inversor. Nuestros modelos de inversión aprovechan cada uno de sus rasgos cualitativos y cuantitativos para proveer la máxima rentabilidad ajustada al riesgo (Risk Adjusted Return).

Evolución financiera integral

Siendo el cambio una constante, sabemos que las circunstancias de la vida y los objetivos individuales evolucionan y que cada etapa vital representa nuevas oportunidades y retos. Nuestro enfoque de inversión se adapta continuamente a dichos cambios. La ingeniería y arquitectura financiera utilizadas pasiva y activamente tienen como objetivo la construcción, estabilidad, creación de flujos de efectivo y crecimiento de valor.

Desarrollamos cada modelo de inversión analizando el mercado bursátil para elaborar tácticas acordes al ciclo económico y evolucionar exitosamente durante periodos de alta volatilidad.

"El rendimiento atractivo de un bien y/o sector en particular, depende de su oferta y demanda y la tolerancia al riesgo del inversionista."

Los rendimientos de nuestro portafolio están sujetos a la irracionalidad de los mercados. De ahí que determinar el perfil individual y el horizonte temporal de inversión, ayudan a identificar la actitud de inversionista frente al riesgo y colocar los fondos en el modelo de inversión más alineado a sus objetivos financieros de corto, mediano y largo plazo. Cada portafolio combina diferentes activos de inversión que permiten, desde preservar el capital y generar sistemáticamente flujos de efectivo, hasta buscar el crecimiento de valor en el tiempo.

Nuestro enfoque considera una fluida comunicación con el inversionista. Esto facilita la transparencia de información, reduce la asimetría de procesos, creando así, mayor confianza y seguridad a nuestros clientes.

Nota importante: La diversificación de un portafolio no garantiza utilidades favorables en el futuro o protege contra posibles pérdidas temporales o permanentes ocasionados por riesgos inherentes del mercado financiero.

Sólida experiencia para la gestión del capital

Los procesos de inversión de **RAMOS CONSULTING & WEALTH MANAGEMENT FIRM**, tienen como cimiento filosófico la Teoría de Inversión en Valor (*Value Investing*), basada en la compra de activos de inversión con un descuento sobre su valor real o intrínseco, que aprovecha las fluctuaciones de cotización en el corto plazo para invertir a largo plazo; entendiendo que los precios del mercado bursátil no siempre incorporan la información cuantitativa y cualitativa de las empresas en el futuro.

Hacer un análisis fundamental de los activos de inversión, requiere de disciplina, veracidad y transparencia; dichos elementos son clave para optimizar una cartera de inversiones.

Los procesos del *Value Investing*, nos permiten identificar las oportunidades y el "Momentum" de un activo, esto es: su tasa de aceleración de precio y/o su actividad de intercambio entre compradores y vendedores, a fin de optimizar resultados.

La prioridad es agregar valor sistemáticamente a un portafolio de inversión a través de la captación de flujos de efectivo, vía dividendos (*Dividend Capture Strategy/Cash Flows*). Con este mecanismo no sólo reducimos la volatilidad o fluctuación de precios temporales de una cartera, sino que agregamos valor, reinvertiendo los ingresos pasivos en más posiciones hacia el fondo de inversión.

La prueba constante de los modelos teóricos del Portafolio Moderno de Inversión (MPT) y de Frontera Eficiente (*Efficient Frontier*) de **RAMOS CONSULTING & WEALTH MANAGEMENT FIRM**, se enfocan en la Teoría de Paridad de Riesgo (*Risk Parity Theory*) como punto de enlace entre la optimización y maximización de los retornos esperados, con la menor volatilidad o riesgo de mercado.

¡Diferentes metas...soluciones únicas para cada inversor!

Cada individuo es único y en cada etapa de su vida tiene metas diferentes y lleva a cabo estrategias para lograr cada uno de sus objetivos. Esta unicidad es esencial para establecer el plan financiero y de inversiones a la medida. En cualquier meta y edad en la que se encuentre, estamos dispuestos a colaborar en el logro de sus objetivos financieros.

Si el objetivo es:

Hacer crecer su patrimonio: Somos sus socios. Juntos podemos construir un mejor futuro financiero. Los mercados son inestables en el corto plazo, pero eficientes en el largo, por tanto, hacer crecer un patrimonio requiere de tiempo, preparación y de una selección de activos constante que puedan ayudarle a construir un mejor futuro financiero.

Preservar su capital: Sabemos del esfuerzo y trabajo arduo que requiere construir un patrimonio. Como planificadores financieros nos interesa ayudarle a preservarlo, colaborando en la transición a planes de inversión más conservadores, que brinden mayor estabilidad, liquidez y crecimiento de valor sostenido en el tiempo.

Planear su retiro: Ahora gozamos de mayor esperanza de salud y vida; por ende, nuestros estilos de vida son más activos y prolongados que los de generaciones pasadas. La inversión en valor y de largo plazo es una premisa en nuestra gestión de activos para la jubilación, ya que en un ciclo económico se deben considerar ambos tipos de riesgos, idiosincráticos y sistémicos.

Ingresos durante la jubilación: Llegar a la jubilación sin conflictos económicos es la meta de millones de individuos. Sin embargo, muchos no logran disfrutar de una buena calidad de vida durante el retiro. Si usted ha acumulado cierto nivel de riqueza en bienes raíces, fondos de jubilación (401k, 403b, 401a, IRA's y Roth Tradicionales, Anualidades), ahora es tiempo de que el dinero trabaje para usted por medio de nuestros modelos de flujos de efectivo. Reemplazar ingresos activos por ingresos pasivos es la clave para disfrutar de una excelente jubilación.

Proveer ingresos familiares: Si cada individuo y su familia es diferente, sus necesidades financieras también lo son. Ya sea un plan de educación universitaria, atender y/o cuidar a un familiar mayor o hijos con discapacidades, en **RAMOS CONSULTING & WEALTH MANAGEMENT FIRM** podemos brindar la opción financiera acorde a sus objetivos a todo lo largo de su vida y después de esta.

Manejo y transición de bienes: Nuestros especialistas en planificación patrimonial le ayudaran en la transición justa, legal y equitativa en pro de sus seres queridos. Los bienes acumulados durante el transcurso de la vida pueden perdurar en beneficio de la siguiente generación, éste es... **SU LEGADO.**

RAMOS
CONSULTING & WEALTH
MANAGEMENT FIRM

**MANUEL
RAMOS**



SIGA INFORMADO A TRAVÉS DE:
RAMOSECONOMÍA

CITAS EN OFICINA **1-800-606-9954**
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Securities & Advisory Offered Through Centaurus Financial Inc. A Registered Investment Advisor, Member FINRA and SIPC. Centaurus Financial Inc. and Ramos Consulting & Wealth Management Inc. are not affiliated. Manuel Ramos - MSFS, AEP®, CHFC®, LUTC®, CFS, CES, CIS - CA INS. LIC. #0773307.



Por: **Feli Michaca**
MCSE Microsoft
Certified System Engineer
Microsoft Cloud Certified.

GUERRA POR EL CONTROL INFORMÁTICO

Lo que estamos viviendo en estos días es histórico. Estamos en una guerra híbrida donde el campo de batalla es digital. Las guerras siempre se han peleado con armamento desplazado por cielo, mar y tierra, pero eso cambió con este conflicto bélico, de hecho; esta guerra también se está peleando a nivel de una pantalla, un teclado, un mouse y código maligno.

Sí, me refiero a una guerra cibernética en el famoso mundo del "DarkWeb". Pero, ¿cuál sería el objetivo? Por supuesto, la Información, puesto que la información es poder.

En otras palabras, este conflicto también se define como "La Guerra por el Control de la Información" pues **La Data** es ya la comodidad más valiosa no sólo por hackers, sino también por los líderes mundiales.

El acceso al Internet y la Geopolítica eran dos temas aislados en los 90's pero completamente unidos en esta Década de la Información gracias a la digitalización y la Cuarta Revolución Tecnológica.

Imagínese el efecto negativo a todo un país cuando la *Big-Tech* (Microsoft, Apple, Facebook, Google y Amazon) cesa operaciones, como le sucedió a Rusia. La cortina de hierro digital cae sobre ella.

Internet Soberana

A la misma vez, Putin busca aislar a todo un país y desconectarlo completamente del Internet, de acuerdo a su líder: este es un proyecto de su CIA, o sea, del Consejo de Seguridad y Departamento de la Defensa en Rusia.

El objetivo: Proteger al pueblo, su seguridad, su integridad y su sostenibilidad, pero a mi interpretación; sólo se busca expandir el estado de control sobre su infraestructura del Internet como lo hizo China teniendo así su propia versión de internet, algo así como una Intranet gigante, aunque los expertos ya han bautizado este fenómeno como el "Splinternet".

Rusia lleva esto a otro nivel pues empodera la conexión dentro del país, pero elimina la conexión al mundo, esto no es nuevo; en julio de 2019 y otra vez en julio de 2021, Rusia hizo pruebas de desconexión a las cuales se ha denominado como la "Internet Soberana".

Ahora, esto de acuerdo con la EFF (*Electronic Frontier Foundation*) la agencia mundial que regula las conexiones de internet: "La guerra no es el momento para meterse con el Internet, interferir con los protocolos fundamentales de la infraestructura del internet tendría consecuencias peligrosas y duraderas".

La Falsedad Profunda

Existen también otras herramientas *Tech* que se están usando en esta guerra, una de ellas se llama "Deepfake" o "La Falsedad Profunda", que es: "El arte de manipular video y audio para crear contenido falso a través de software y de la mano de Inteligencia Artificial".

Esto es ya toda una industria, de acuerdo con los expertos, en los próximos dos años cualquier *Youtuber* o *Tik Toker* podrá crear contenido *deepfake* como lo hacen los más sofisticados estudios de Hollywood y así convertirse en la próxima tendencia.

Putin y Zelensky ya fueron víctimas de *Deepfake*, Putin proclamando la paz y Zelensky aceptando la derrota. Los ucranianos fueron más inteligentes pues se dieron cuenta de la falsedad de los videos inmediatamente, pero, ¿cómo es que funciona el *Deepfake*?

Sólo se necesitan unos cuantos minutos de grabación de algún personaje, inteligencia artificial a través de un software que puede "recolectar" las expresiones faciales de una persona, y una vez almacenadas en una base de datos, estas imágenes se implantan en otro video siguiendo los movimientos del rostro, labios, sonrisa, etc. Una genialidad de Tecnología que por ahora, solamente puede causar daño y mucha confusión.



LIBROS
INFANTILES
Autor: Lilian Ramos



Enseñando a los NIÑOS el VALOR del DINERO

¡ADQUIÉRALO
EN INGLÉS
Y ESPAÑOL!

LA GRAN FERIA es la historia que le dará la oportunidad de platicar con los niños sobre las deudas y la importancia de mantener un crédito sano.



AUTOR:
LILIAN RAMOS

☎ 800-606-9954

📱 The Kids Money Squad

WWW.THEKIDSMONEYSQUAD.COM



Disponible en
amazon



MANUEL RAMOS

Todo en finanzas

Escuche el análisis de especialistas en temas financieros, economía política, tecnología y mucho más. Manténganse informado sobre los eventos más relevantes que impactan su bolsillo.

¡SUSCRÍBASE A MIS REDES SOCIALES!



RAMOSECONOMÍA

CARA A CARA
CON LAS **FINANZAS**

1020
KTNO AM
LOS ÁNGELES



SÁBADOS DE
8:00 A 10:00AM
PT/LOS ÁNGELES

JUEVES A
LAS 7:00PM
PT/LOS ÁNGELES

A través de:



LIVE



LIVE

DESCARGUE
— ESTE Y OTROS —
EJEMPLARES
ESCANEOANDO ESTE CÓDIGO:



TODOENFINANZAS.US