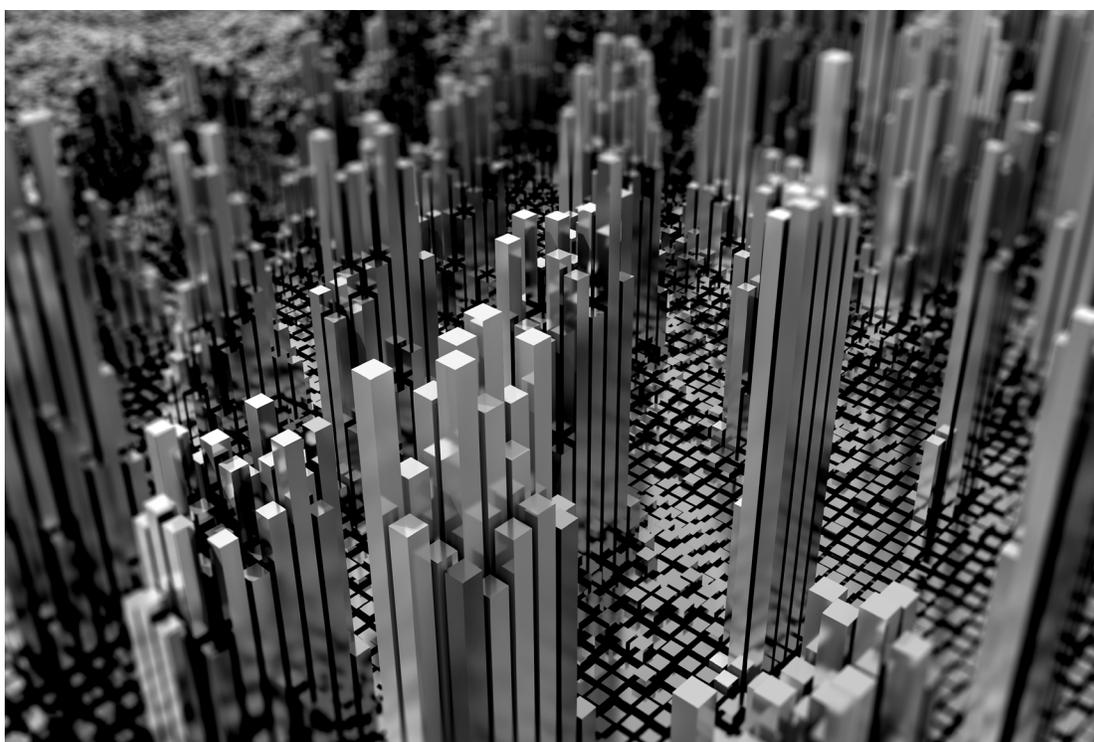


ATENTIK.
Visión Global Atentik

NEWSLETTER



ABRIL 2025



El Impacto de Nuevos Aranceles en la Economía y Perspectivas para Inversionistas

Estados Unidos

Visión Global Atentik

El presidente **Donald Trump** ha anunciado la **imposición de un arancel base del 10%** a todas las importaciones hacia Estados Unidos, con tarifas más elevadas para ciertos países, incluyendo un **20% a la Unión Europea** y un **34% a China**. Estas medidas han generado tensiones comerciales a nivel global y han suscitado preocupaciones sobre posibles represalias por parte de las naciones afectadas. Economistas advierten que tales políticas podrían incrementar los costos para los consumidores y desacelerar el crecimiento económico. La reacción de los mercados ante los aranceles fue inmediata y contundente. En tan solo unos días, **Wall Street perdió aproximadamente 4.5 billones** de dólares en valor de capitalización, una de las correcciones más abruptas desde la pandemia en marzo del 2020.

Los principales índices bursátiles reflejaron el nerviosismo generalizado:

El S&P 500
cayó casi un **6%**, borrando las ganancias acumuladas del trimestre.

El Dow Jones
retrocedió más de **2,200 puntos (5.5%)**.

El Nasdaq
entró en territorio de mercado bajista, al acumular más del **20%** de pérdidas desde su punto máximo en febrero.

El impacto fue transversal, pero los sectores más afectados fueron:



Tecnología:
empresas que dependen de componentes globales.



Manufactura y transporte:
por el aumento esperado en costos.



Consumo discrecional:
ante la posibilidad de inflación.

La imposición de aranceles de esta magnitud representa un giro significativo hacia el proteccionismo económico, cuyas repercusiones comienzan a sentirse con fuerza en los mercados globales. La caída abrupta en los principales índices bursátiles evidencia no solo una reacción emocional de corto plazo, sino también una reevaluación de riesgos por parte de los inversionistas institucionales. Sectores estrechamente vinculados a las cadenas de suministro internacionales como tecnología y manufactura están particularmente expuestos, lo que podría alterar proyecciones de crecimiento económico y utilidades en el mediano plazo.

La magnitud y rapidez de esta corrección reciente en los mercados financieros evidencia la alta sensibilidad del entorno actual a factores políticos y comerciales. Para los inversionistas, este tipo de episodios reafirma la importancia de contar con una estrategia sólida, orientada al largo plazo y respaldada por activos reales. **Desde Atentik, consideramos que los activos tangibles como los proyectos inmobiliarios con fundamentos sólidos tienden a comportarse con mayor resiliencia en momentos de volatilidad bursátil.** Si bien los mercados tradicionales pueden reaccionar con brusquedad ante cambios en políticas como los aranceles, los activos anclados en demanda estructural, ubicaciones estratégicas y visión de desarrollo ofrecen una alternativa más estable para la preservación y crecimiento del patrimonio.



¿Cómo respondió la Reserva Federal ante esta nueva política arancelaria?

Estados Unidos

Visión Global Atentik

En una reciente conferencia en Arlington, Virginia, el presidente de la **Reserva Federal, Jerome Powell, expresó su preocupación por los efectos de los nuevos aranceles**, señalando que podrían resultar en un **crecimiento económico más lento y una inflación más alta de lo anticipado**.

Powell indicó que la Reserva Federal está monitoreando de cerca la situación y que es probable que **mantenga las tasas de interés en su nivel actual de 4.3%** en el corto plazo, a la espera de mayor claridad sobre el impacto económico de las políticas comerciales. Estas declaraciones sugieren una postura cautelosa por parte de la Reserva Federal en medio de la incertidumbre económica actual.

La cautela expresada por la Reserva Federal refleja la complejidad del entorno económico actual. Si bien mantener las tasas en el corto plazo puede dar un respiro momentáneo a los mercados, la posibilidad de una inflación persistente y un crecimiento más débil genera incertidumbre sobre la trayectoria futura de la política monetaria. Esto podría influir en decisiones de inversión, financiamiento y consumo en los próximos meses, especialmente si las presiones inflacionarias se intensifican como consecuencia de los aranceles. Se monitorean las decisiones de política monetaria con la finalidad de identificar el **momento óptimo** para la captación de clientes en busca de oportunidades de compra de inmuebles.



Impacto en el Mercado Inmobiliario



Aunque las tensiones comerciales generadas por los nuevos aranceles han causado incertidumbre en muchos sectores, el mercado inmobiliario ha comenzado a mostrar **indicadores positivos de resiliencia**, que benefician tanto a compradores como a inversionistas. Una consecuencia inesperada pero favorable ha sido **la baja en las tasas hipotecarias**. De acuerdo con los últimos datos recopilados, la tasa fija a 30 años descendió del **6.75% al 6.55%** en tan solo dos días, su nivel más bajo desde octubre como respuesta a la volatilidad financiera causada por los aranceles.

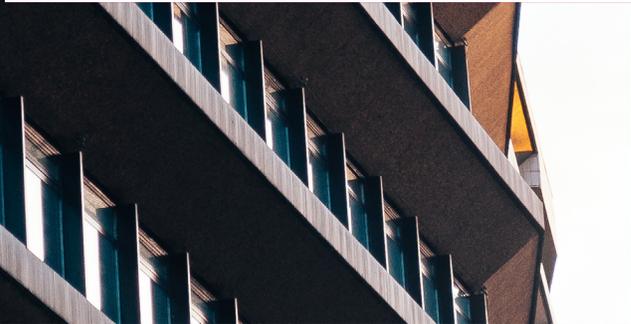
Si bien esta caída ofrece un **respiro** inmediato para compradores e inversionistas, varios expertos advierten que podría ser **temporal**, y consideran que es bastante posible que las tasas vuelvan a subir y anticipan una especie de **montaña rusa** en los próximos meses debido a:

-Posibles interrupciones en las **cadena de suministro** por los aranceles.

-Presiones inflacionarias, si los **precios de los materiales y bienes** importados suben.

-**Reacción de la Reserva Federal**, que podría optar por mantener o incluso subir tasas si la inflación se acelera.

Aun así, **Goldman Sachs** mantiene una visión moderadamente positiva, ajustando su proyección de **apreciación de precios de vivienda para 2025 a 3.2%**, pese a un entorno de tasas volátiles y posibles aumentos en el desempleo y la deuda del consumidor. En general, el mercado inmobiliario sigue mostrando **estabilidad estructural y alta demanda**, especialmente en zonas en expansión, lo que beneficia a desarrollos ubicados estratégicamente en zonas que han presentado un crecimiento sólido y constante.



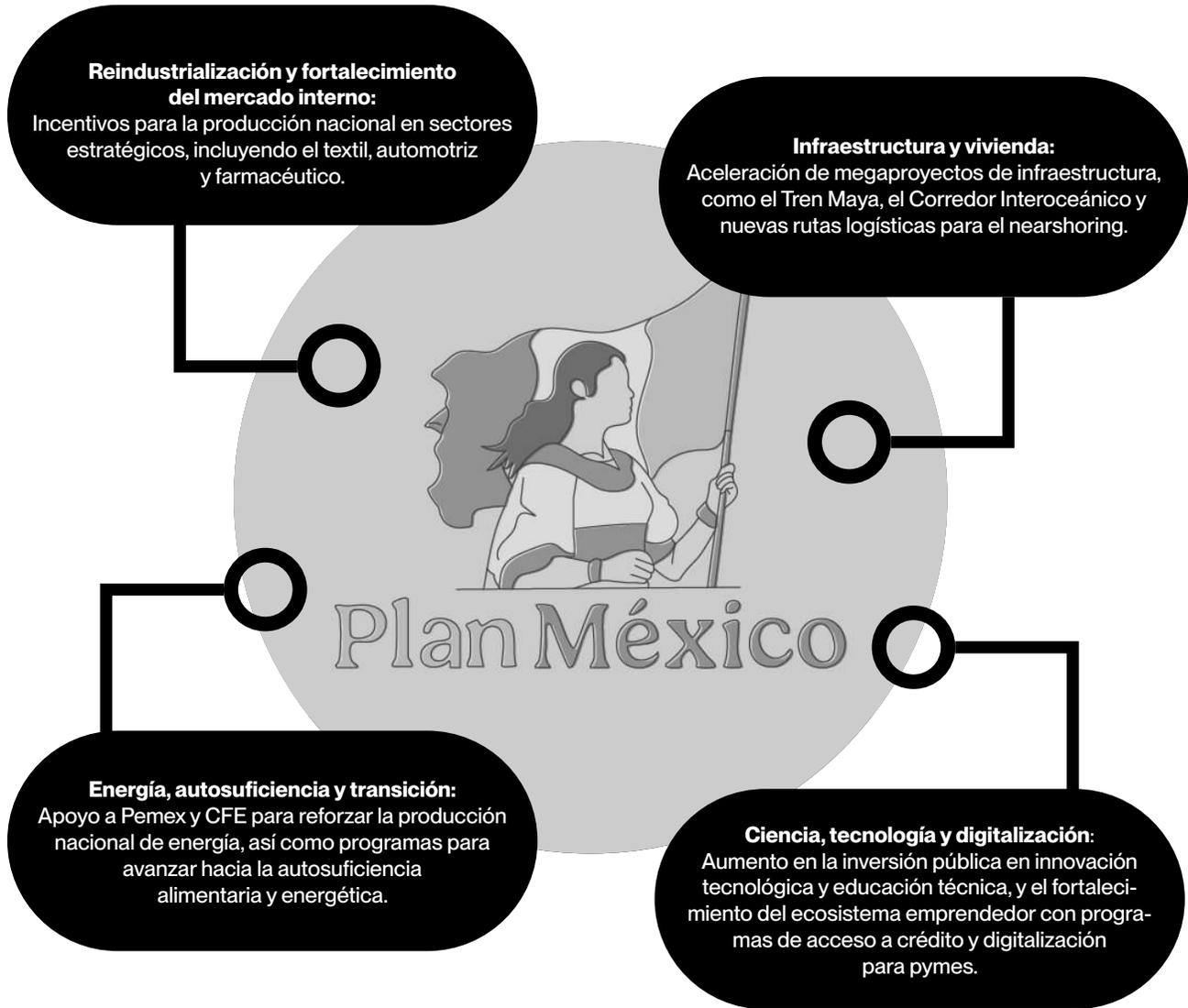


El Plan México: Las 18 acciones y programas diseñadas para fortalecer y proteger la economía del país.

México

Visión Global Atentik

El pasado 3 de abril, la presidenta de México, **Claudia Sheinbaum**, presentó el “**Plan México**”, una estrategia compuesta por **18 acciones destinadas a fortalecer la economía nacional** frente a los recientes aranceles impuestos por Estados Unidos. Estas medidas buscan **impulsar la autosuficiencia** alimentaria y energética, acelerar proyectos de infraestructura, fomentar la construcción de viviendas y **fortalecer** sectores clave como el textil, farmacéutico, automotriz y petroquímico. Además, se proponen reformas legislativas para favorecer la **producción y compras nacionales**, apoyo a microempresas, inversión en ciencia y tecnología, y programas sociales. El objetivo es **reducir la dependencia del exterior** y promover un desarrollo económico sostenible en el país. Dicho plan está enfocado en:



El Plan México representa una apuesta por la **autosuficiencia y el fortalecimiento del mercado interno en un momento crítico para la economía nacional**. Si bien la intención de reducir la dependencia externa es estratégica, su implementación requerirá coordinación efectiva, inversión sostenida y resultados medibles a corto y mediano plazo. Los aranceles impuestos por el país vecino podrían desacelerar sectores clave para el país, como el automotriz y manufacturero, lo que añade presión sobre el crecimiento económico y el empleo. La respuesta del gobierno es un intento por equilibrar la estructura económica nacional, pero sus efectos dependen tanto de la ejecución interna como de la evolución de las relaciones comerciales con Estados Unidos y otros socios estratégicos como el sector privado.

Como gestores de inversión, consideramos clave **monitorear cómo estas políticas impactan sectores productivos**, la atracción de capital, el empleo y variables como el tipo de cambio. La evolución de esta estrategia será determinante para anticipar posibles riesgos y optimizar nuestras inversiones.

An aerial, black and white photograph of a city, likely Mexico City, showing a dense urban landscape with numerous high-rise buildings and a winding road. A large white rectangular box is superimposed over the center of the image, containing text.

ATENTIK.

Visión Global Atentik

Works Cited

El País. (2025, abril 4). Powell da la voz de alarma sobre los aranceles de Trump: "Supondrán menos crecimiento y más inflación". <https://elpais.com/economia/2025-04-04/powell-da-la-voz-de-alarma-sobre-los-aranceles-de-trump-supondran-menos-crecimiento-y-mas-inflacion.html>

CNBC. (2025, abril 4). Powell sees tariffs raising inflation and says Fed will wait before further rate moves. <https://www.cnbc.com/2025/04/04/powell-sees-tariffs-raising-inflation-and-says-fed-will-wait-before-further-rate-moves.html>

The Guardian. (2025, abril 5). Trump's tariffs come into effect in seismic shift to global trade. <https://www.theguardian.com/us-news/2025/apr/05/trump-tariffs-come-into-effect-in-seismic-shift-to-global-trade>

El País. (2025, abril 6). Preguntas y respuestas: La estampida en el mercado evapora 4,5 billones de valor en la bolsa de EE UU. <https://elpais.com/economia/2025-04-06/preguntas-y-respuestas-la-estampida-en-el-mercado-evapora-45-billones-de-valor-en-la-bolsa-de-ee-uu.html>

TheStreet. (2025, abril 5). Trump tariff showdown could have huge impact on housing market. <https://www.thestreet.com/real-estate/trump-tariff-showdown-could-have-huge-impact-on-housing-market>

Yahoo Finance. (2025, abril 5). Falling mortgage rates offer bright spot in Trump tariff chaos. <https://finance.yahoo.com/news/falling-mortgage-rates-offer-bright-200002837.html>

BAI Capital. (2025, abril). La inversión latinoamericana lidera el mercado inmobiliario de Miami en 2025. <https://baicapital.com/espanol/blog/la-inversion-latinoamericana-lidera-el-mercado-inmobiliario-de-miami-en-2025/>

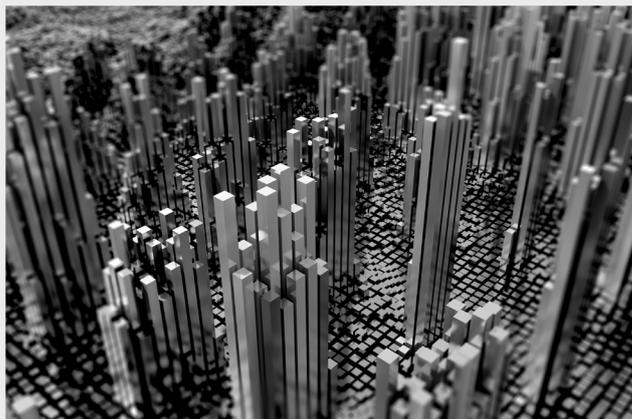
El País. (2025, abril 3). Las 18 acciones y programas del Plan México para fortalecer la economía del país. <https://elpais.com/mexico/2025-04-03/las-18-acciones-y-programas-del-plan-mexico-para-fortalecer-la-economia-del-pais.html>

¡Escucha ahora!

Descubre un panorama de oportunidades para tu vida.

NEWSLETTER

ABRIL/2025



ESCUCHA AQUÍ

ATENTIK.
Visión Global Atentik

Entérate de las novedades que el mercado, las divisas y las actividades económicas tienen para hacer de las decisiones del presente, un futuro extraordinario.

