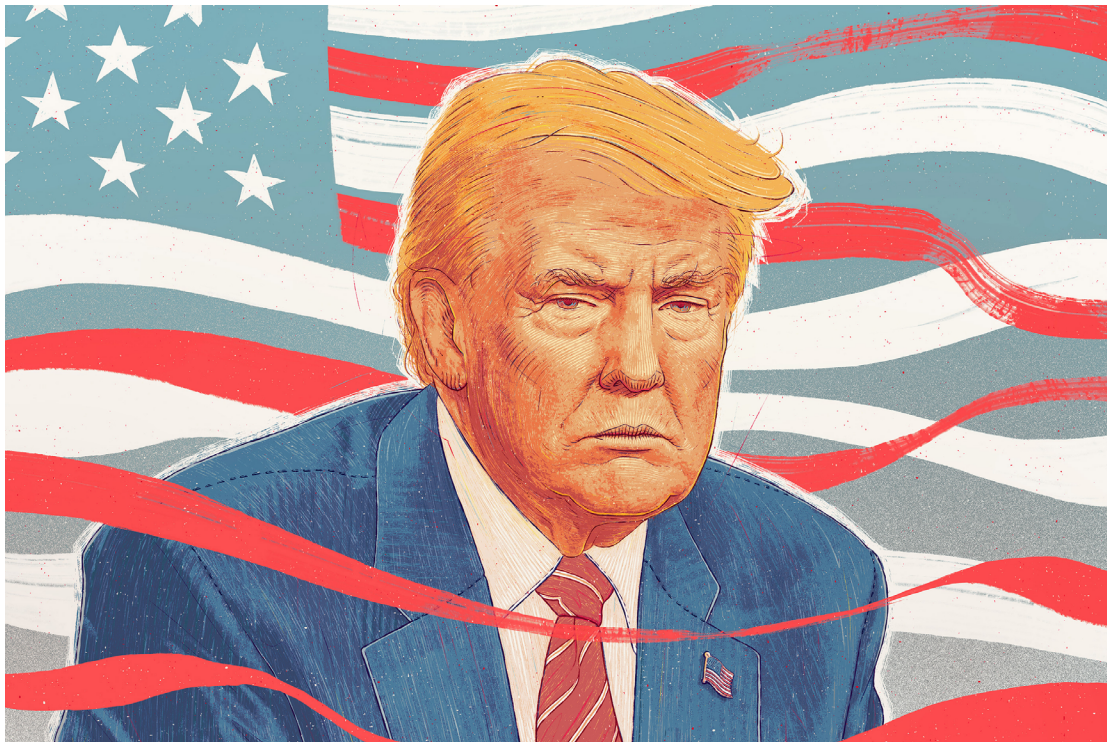


ATENTIK.
Visión Global Atentik

NEWSLETTER



NOVIEMBRE/
2024

Donald Trump 2.0

¿Qué nos espera?

✓ Donald Trump ganó

The AP anunció los resultados



226
Harris

270 para ganar

312
Trump



73,966,458 votos (48.3%)

76,578,496 votos (50%)

Estados Unidos

Visión Global Atentik

El pasado martes 5 de noviembre se llevaron a cabo las elecciones presidenciales en Estados Unidos, a pesar de una coyuntura política polarizada y con niveles de incertidumbre nunca antes vistos, Donald Trump proclamó su victoria como presidente electo. Además, el partido republicano logró obtener control en el senado, lo que le permitirá ejercer mucha influencia en disputas como el tema tributario y el presupuesto de gastos. Asimismo, la fortaleza que se observa en la cámara de representantes apunta a que obtendrá la mayoría.

¿Qué se espera bajo un escenario de preponderancia republicana en ambos órganos legislativos? Si los republicanos obtienen control completo del Congreso, Trump tendría una amplia libertad para abordar **3 ejes principales: recortes fiscales, la eliminación de regulaciones energéticas y el fortalecimiento de las medidas de seguridad en la frontera.**

Además, el control de la Cámara de Representantes otorga a un partido el poder de iniciar legislación sobre gastos y de emprender procedimientos de destitución contra funcionarios. El tema más inquietante es la promulgación de aranceles que prometió hacer durante su campaña. Esta vez, promete medidas mucho más amplias, un gravamen del 10% al 20% sobre todos los bienes importados y 60% sobre todos los productos chinos. El

Tendrá un impacto inmediato.



propósito de esta política arancelaria tan radical sería recaudar ingresos, reducir el déficit comercial y deslocalizar la fabricación extranjera para incentivar el consumo local, fortaleciendo el mercado interno y la creación de empleos. Se pronostica que esta reforma se pondrá en marcha rápidamente y que tendrá un **impacto inmediato**. De acuerdo con diferentes analistas, se pronostica que la inflación en Estados Unidos subiría al menos al 3% (al cierre del 30 de septiembre se ubicó en 2.44%) impulsada por el aumento de aranceles y la salida de mano de obra inmigrante. Si los países afectados generan represalias estableciendo más aranceles, se podría estar viendo una guerra comercial que generaría un choque **estanflacionario**.

Por otro lado, se estima que las promesas fiscales y de gasto público podrían

3 ejes principales: recortes fiscales, la eliminación de regulaciones energéticas y el fortalecimiento

costar más de 10 billones de dólares en el transcurso de los próximos 10 años, dicha suma es demasiado alta, sería casi imposible pagarla únicamente con los recursos provenientes de los aranceles, como alega Trump. Debido a esto, muchos economistas cuestionan la efectividad y rapidez con la que las políticas de Trump podrían impulsar el sector manufacturero. Construir nuevas fábricas lleva años, y la automatización ha hecho que se necesiten menos trabajadores, lo que deja muchas incógnitas sobre los resultados reales.

En conclusión, se anticipa que las políticas que propone Trump propicien los negocios y la prosperidad de las empresas desde distintos frentes, enfatizando las facilidades fiscales que le caracterizaron en su primera administración.

Nos mantenemos atentos al entorno cambiante en el que vivimos, con el objetivo de adaptarnos y aprovechar las oportunidades que se alineen al mejor interés de nuestros inversionistas.

¿Cómo le va al dólar?

Expectativas del tipo de cambio

Aunque las políticas radicales de Trump y su implementación aún generan incertidumbre, se anticipa que esta nueva administración impulsará el entorno empresarial a través de medidas fiscales. Además, las expectativas en torno a su política arancelaria y el fortalecimiento del sector empresarial, junto con el reciente recorte de **25 puntos base** en la tasa de interés de referencia por parte de la Reserva Federal el pasado jueves 7 de noviembre, respaldan

las proyecciones de un dólar fuerte. Este comportamiento se alinea con la tendencia alcista sostenida durante las últimas seis semanas. Actualmente, la tasa se encuentra entre **4.50% y 4.75%**, y los indicadores económicos, como la tasa de desempleo e inflación, continúan mostrando mejoras, ubicándose en **4.1% con la creación de 12,000 nuevos empleos y una inflación del 2.44%, respectivamente.**

Recordemos que, un dólar fuerte es beneficioso para aquellos que poseen inversiones en Estados Unidos, ya que impulsa los rendimientos gracias a las ganancias cambiarias extras que se generan. Dado que ambos fondos están fuertemente invertidos en Estados Unidos, en nuestro contexto, un fortalecimiento de la divisa americana se traduce en mejores rendimientos para todos.



ESTADOS UNIDOS

**12,000 nuevos empleos y una
inflación del 2.44%**





Recordemos que, un dólar fuerte es beneficioso para aquellos que poseen inversiones en Estados Unidos

¿Cómo podemos integrarnos

desde el papel de inversionistas en una estrategia climática nacional?

México

Visión Global Atentik

Este lunes 11 de noviembre tuvo lugar la vigésimo novena Conferencia sobre Cambio Climático de las Naciones Unidas en Baku, Azerbaijan. En dicho evento, se discutieron las estrategias que los gobiernos alrededor del mundo están implementando para evitar el descontrol de las emisiones de carbono; adicionalmente, otro deber muy importante que tienen es **demonstrar a los inversionistas donde se encuentran las oportunidades de invertir**. Con el propósito de financiar la reducción de las emisiones de carbono, la transición a energías renovables, y la adaptación al cambio climático. Los 196 países firmantes del Acuer-

do de París deberán presentar sus contribuciones a nivel nacional, que consisten en el plan de acción conjunta que planean implementar hasta 2035 para adaptarse a un mundo con una temperatura más elevada. Se requieren señales por parte de las autoridades gubernamentales de la prioridad que se le otorga al tema ambiental, así como la promoción de joint ventures con el sector privado para acelerar el proceso. Los inversionistas institucionales prestan mucha atención a estas iniciativas, la dirección que toman las políticas ambientales, la magnitud de las inversiones que requiere cada país y los sectores específicos a donde el capital debe ser dirigido. **¿Cómo se pueden aprovechar estas oportunidades que presenta la transición energética?**

En el caso de México, la titular de la secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales, Alicia Barcenas, asistirá a la cumbre representando al país. **¿Qué iniciativas presentará México?** Para comenzar, La transición energética en México ha tomado un nuevo impulso bajo la presidencia de Claudia Shein-

baum, quien ha manifestado su compromiso de acelerar el cambio hacia fuentes de energía más sostenibles. Su administración planea abrir el camino a inversiones privadas en el sector energético, lo que se considera crucial para alcanzar un desarrollo energético limpio y



Alicia Barcenas

¿Cómo se pueden aprovechar estas
oportunidades que presenta la transición energética?



eficiente. Se buscará inyectar recursos a CFE, reconociendo la necesidad de una política sostenible que implemente innovación tecnológica en el sector.

La energía renovable es un factor clave para atraer capital extranjero.

Como tal, se implementarán estrategias para resolver temas de las fuentes de energía solares y eólicas, como lo son la intermitencia del suministro de energía, y las fluctuaciones que provoca en el sistema energético; Para regular estas condiciones de entrada se planea la construcción de más infraestructura como bancos de energía con

el el propósito de lograr un suministro constante.

De no implementar nuevas estrategias y políticas públicas que respalden los planes de innovación energética, la ONU prevé que el rumbo que llevan las políticas actuales nos conducirá a un aumento de la temperatura de 3.1 °C, muy por encima del objetivo de 1.5°C para finales de siglo, teniendo resultados catastróficos.

Nos mantenemos atentos y receptivos a las oportunidades que estén alineadas con la protección del planeta, que generen un impacto positivo en la comunidad, el entorno, y generen rendimientos atractivos.

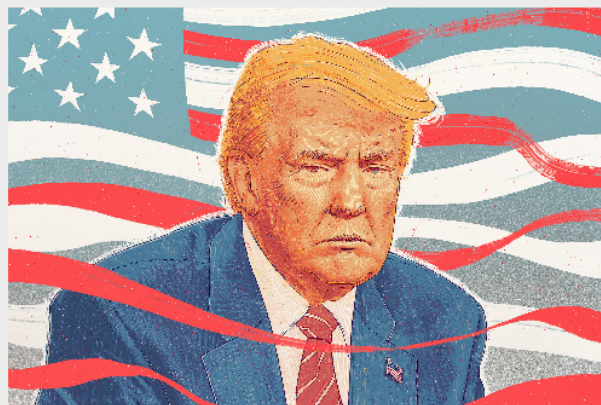
LA ENERGÍA RENOVABLE ES UN FACTOR CLAVE PARA ATRAER CAPITAL EXTRANJERO

¡Escucha ahora!

Descubre un panorama
de oportunidades para tu vida.

NEWSLETTER

NOVIEMBRE/2024



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.

