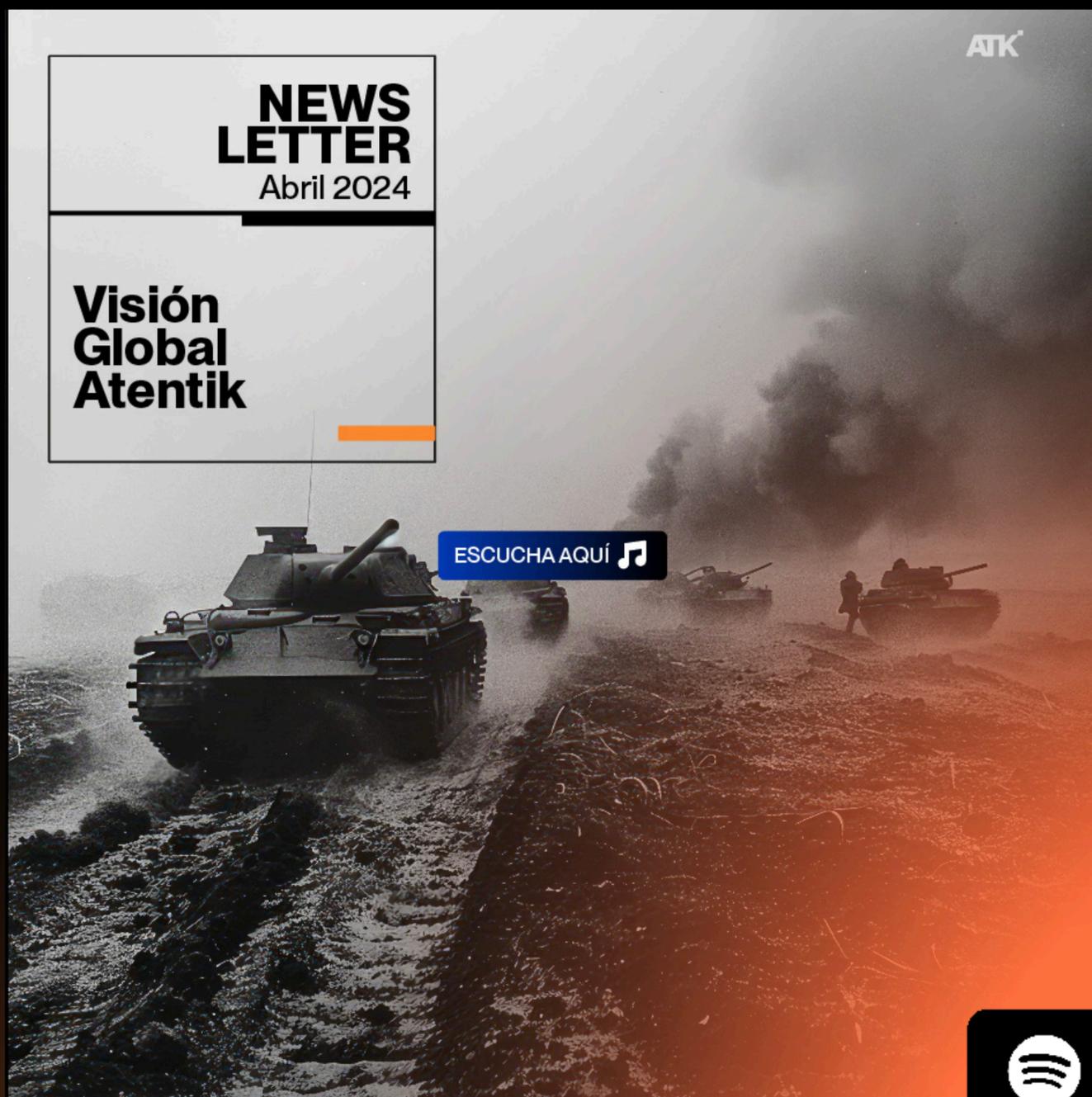


¡ESCUCHA AHORA!

Descubre un panorama de oportunidades para tu vida.



Listen on
Spotify

Listen on
MUSIC

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

Conflictos Mundiales

¿Nos dirigimos hacia una posible guerra mundial?

- El mundo se encuentra en un estado de tensión creciente. Los conflictos en Ucrania, Medio Oriente y Asia-Pacífico, junto con la creciente división económica, han elevado el **riesgo de una guerra mundial a niveles alarmantes**. Una encuesta reciente revela que el 61% de los estadounidenses cree que es probable que estalle una guerra mundial en la próxima década. La preocupación no es infundada: el presidente Biden ha involucrado a Estados Unidos en múltiples conflictos en todo el mundo, situando al país al borde del precipicio en varios puntos conflictivos.
- **Estados Unidos se ha embarcado en una guerra en apoyo a Ucrania para recuperar territorio perdido contra Rusia**. El conflicto se ha intensificado en las últimas semanas, con Ucrania perdiendo territorio y lanzando ataques contra Rusia. En respuesta, Moscú ha intensificado sus ataques contra ciudades ucranianas, devastando la infraestructura energética con un bombardeo de misiles la semana pasada.





↳ Joe Biden

- **En Medio Oriente, la retirada de Afganistán por parte de Biden dio paso a una guerra regional a gran escala.** Washington está enviando miles de bombas a su aliado Israel y bombardeando con ellas Yemen, Irak y Siria. La política de Biden en la región genera preocupación sobre una posible guerra más amplia con Irán y Hezbolá en el Líbano.
- **Las tensiones también aumentan en Asia-Pacífico.** El presidente Biden ha continuado con el fortalecimiento militar de la región, avivando las tensiones con Corea del Norte y China. El líder norcoreano, Kim Jong-un, ha respondido con pruebas de misiles y una retórica feroz. Beijing ha rechazado el apoyo de Washington a Taipei y Manila con ejercicios militares en el Estrecho de Taiwán y en los mares de China Meridional y Oriental.



La curva de tasas de interés de EE.UU. y el mercado inmobiliario

- **La curva de tasas de interés de EE.UU se comienza a invertir.** Esta es una señal que genera preocupación. En este escenario, los rendimientos de los bonos a corto plazo, como a 1 mes de 5.381%, son incluso más altos que los rendimientos de los bonos a largo plazo, como el de 10 años de 4.325%. Históricamente, esta situación ha precedido a recesiones económicas.
- Algunos expertos minimizan la gravedad de la curva actual, argumentando que **una curva invertida no siempre precede a una recesión inmediata.** Por ejemplo, la inversión de 2019 precedió a la recesión causada por la pandemia de COVID-19, un evento imprevisto. Otros analistas proponen indicadores alternativos a la clásica curva de rendimiento 2 años-10 años, buscando mayor precisión para predecir escenarios económicos.





Política Monetaria en México

- El pasado jueves, el Banco de México anunció una esperada **reducción de la tasa de interés**, pasando de 11.25% a 11.00%. Esta decisión, en línea con las expectativas del mercado, no generó movimientos relevantes en los indicadores clave, como el tipo de cambio.
- Sin embargo, la decisión del Banxico no estuvo exenta de controversia. Al día siguiente del anuncio, **el INEGI reportó una inflación anual de 4.48%** en la primera quincena de marzo de 2024. Algunos analistas interpretaron este dato como un indicio de que la inflación no tiene una clara tendencia descendente y criticaron al Banxico por considerar una baja en la tasa.
- La decisión del Banxico busca estimular la economía, que ha mostrado signos de desaceleración. Si bien la inflación es un tema de preocupación, Banxico considera que la tendencia es descendente y que la tasa de interés actual es adecuada para controlar la inflación sin afectar el crecimiento económico. En cuanto a las perspectivas a corto plazo, **es probable que el Banxico mantenga la tasa de interés actual**. La entidad evaluará el impacto de la reciente baja y la evolución de la inflación antes de tomar cualquier otra medida.

Conclusión

- **Sin duda, el tema de la guerra en el mundo es una realidad que nos afecta a todos y que debemos seguir con atención.** No obstante, por el momento no es un tema del que debemos alarmarnos. Si bien el riesgo de una guerra mundial ha aumentado, la diplomacia y la cooperación internacional aún pueden prevenir el conflicto.
- **Asimismo, las tasas de interés en Estados Unidos nos afectan considerablemente.** Es un aspecto del que debemos estar pendientes, ya que, teniendo tasas altas, es difícil obtener un Cap Rate adecuado en nuestros proyectos. Por otro lado, la reducción de la tasa de interés en México es una señal optimista de que la economía se está estabilizando y que el Banco de México está tomando medidas adecuadas para estimular el crecimiento. A pesar de que aún no se contemplan indicios de que Estados Unidos lo haga también, esperamos que próximamente siga este mismo camino.
- **En general, hay bastantes motivos para ser optimistas.** La comunidad internacional está comprometida con la paz y la estabilidad, y las economías de México y Estados Unidos están mostrando signos de recuperación.

NEWS LETTER

Abril 2024

Visión Global Atentik



ATENTIK.