

# TODO EN FINANZAS

# ENERO 2022 | N°4

## PROPOSICIÓN 19

# EL FIN DEL SIGLO AMERICANO

# DEFLACIÓN/INFLACIÓN

## AGENDA 2030: OBJETIVOS, PARTICIPANTES Y PREDICCIONES

## DIVISAS DIGITALES





## 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 | 1020  
PT/LOS ÁNGELES | LOS ÁNGELES | uforia

CITAS EN OFICINA  
**1-800-606-9954**  
8141 2ND ST SUITE 608 DOWNEY CA 90241

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

YouTube | Twitter | Facebook | Instagram | SIGA INFORMADO A TRAVÉS DE:  
RAMOSECONOMÍA

## COLABORADORES:

**RedFox** | RedFox Editorial  
Lilian Ramos  
Director general

**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](http://www.todoenfinanzas.us)

## ÍNDICE

- 3 | The Kids Money Squad By Ramos Family Foundation**
- 4 | Impacto mundial de las pandemias**
- 7 | Divisas Digitales**
- 8 | Proposición 19**
- 10 | Agenda 2030: Objetivos, participantes y predicciones**
- 12 | Jubilación, la gran incertidumbre**
- 14 | El fin del siglo americano**
- 17 | La década de la Información**
- 18 | Crisis históricas en la economía americana**
- 22 | Inflación VS Ahorros**
- 23 | 100 Años de comunismo chino**
- 24 | Deflación/Inflación**
- 25 | DST: Difiriendo el Impuesto Inflacionario**

**PSP** PROTEJA  
SU PATRIMONIO  
CA. Insurance Lic. #OD91072

## 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 2ND ST SUITE 608 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

# THE KIDS MONEY SQUAD

By Ramos Family Foundation



Por: Juan Barrón  
Escritor y Editor.

Todos los grandes destinos empiezan su camino con la educación. Tener grandes sueños para nosotros y especialmente para nuestros niños, es la mitad de cualquier proyecto de vida. Elijamos la buena semilla, preparamos la tierra y cuidemos su crecimiento. La educación y el aprendizaje son esa semilla y son un proceso que al igual que el trabajo, nunca termina y siempre requiere de una significativa inversión de tiempo, disciplina y dinero.

Por 30 años, nuestra firma ha mantenido un fuerte compromiso con la comunidad hispana al proveer educación financiera y protección del patrimonio familiar. A través de más de 3,000 seminarios educativos bajo el liderazgo y voz de Manuel Ramos, economista, asesor de inversiones y gestor de capital, además pionero en los medios de comunicación, radio, televisión e impresos de habla hispana en los Estados Unidos.

Con profundo análisis y veracidad, a través de esta labor educativa, miles de personas trabajadoras y emprendedoras han accedido a temas relacionados con la administración de bienes y estrategias de inversión para la creación y crecimiento de su patrimonio familiar. Estamos satisfechos al ser parte del cambio de nuestros hermanos migrantes en relación a sus finanzas personales.

La actual tendencia económica y financiera del mundo, demanda que estemos preparados para asumir el liderazgo de nuestra nación y que nuestros hijos estén preparados para sortear exitosamente la incertidumbre del devenir global.

Es por eso, que en 2022, The Kids Money Squad by Ramos Family Foundation, organización sin fines de lucro, busca apuntalar el futuro de los talentos académicos y deportivos hispanos en los Estados Unidos a través del otorgamiento de becas, estímulos económicos, planes educativos y capacitación técnica a niños, jóvenes y adultos.

Conozca cómo contribuir a forjar el futuro de la niñez y juventud hispana con TKMS Foundation en alianza con la sólida experiencia de Proteja Su Patrimonio, sumada a Usted en esta nueva causa por ellos, multiplicará las oportunidades y rendirá el buen fruto de la educación financiera para TODOS.



# IMPACTO MUNDIAL DE LAS PANDEMIAS

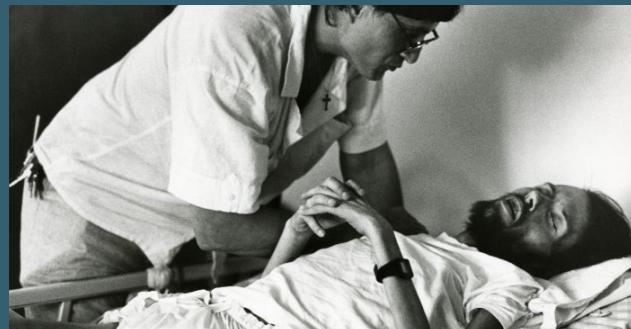


Por: **Manuel Ramos**  
MSFS, AEP, CHFC, LUTCF, CFS, CES, CIS  
Economista, Analista y Gestor de inversiones.

La sombra de las pandemias y sus históricas devastaciones socioeconómicas pueden ser tenebrosas. Pero se teme a lo que se desconoce y la historia enseña que ignorarla, nos condena a temer y repetir errores al desaprovechar el espíritu de nuestro tiempo. En el siglo XXI, varias propagaciones de virus han puesto en jaque a la salud mundial. Entre 2002 y 2003, el SARS o Síndrome de Respiración Aguda, mató a cerca de 800 personas en Asia. En 2009.

La gripe AH1N1, segó 18,000 vidas, el ébola en África, los temidos virus transmitidos por mosquito como el dengue, el zika y la chikunguña en América Latina, son pandemias que indudablemente transformaron a las sociedades en su tiempo, y, podría asegurarse que han sido de gran influencia en el curso de la historia, desde la antigüedad hasta hoy:

## EL VIRUS DE INMUNODEFICIENCIA HUMANA (VIH)

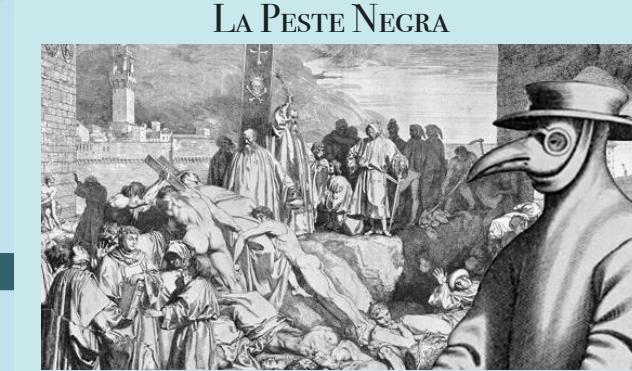


Una de las pandemias más conocidas por la sociedad es la del virus del VIH o SIDA. En 1981, se conocieron los primeros casos y se esparcieron rápidamente por el mundo. Se cree que su origen fue animal y sus efectos son el agotamiento del sistema inmunológico. El virus no es letal, pero sí sus consecuencias al dejar al organismo sin defensas contra otras enfermedades. Su contagio se produce por contacto con fluidos corporales. Se calcula que el VIH ha causado un promedio de 25 millones de muertes en todo el mundo.



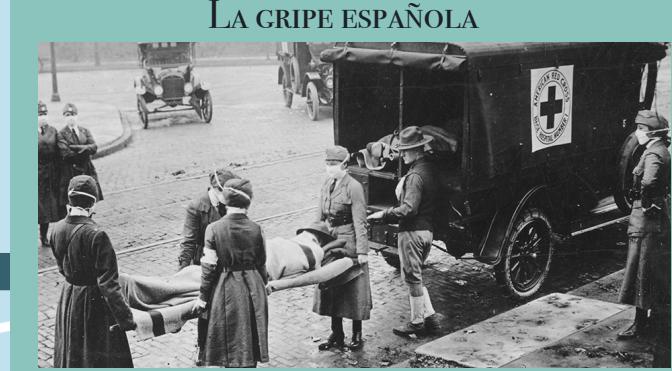
## LA PESTE DE JUSTINIANO

La Peste de Justiniano I, el Grande, es la primera peste letal conocida. Originada en 541, en Etiopía, arrasó Pelusio, Egipto, y en el año 542 atacó Jerusalén, Antioquía y Constantinopla. Aniquiló a 25 millones de individuos en la época del Imperio Romano de Oriente.



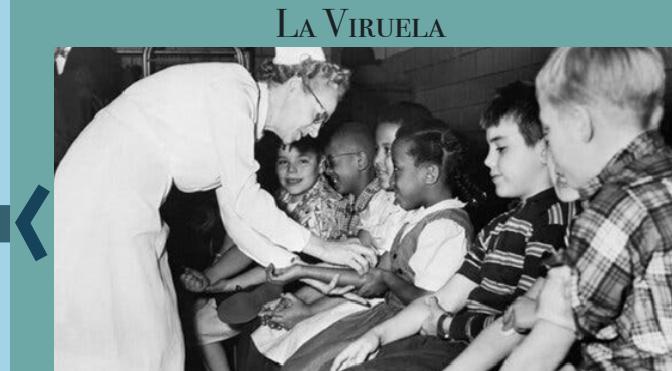
## LA PESTE NEGRA

A mediados del siglo XIV, surgió la Peste Negra o Bubónica, bacteria mortal transmitida por las pulgas alojadas en las ratas. Murieron entre 45 a 75 millones de individuos en el mundo, diezmando a más de un tercio de la población de Europa.



## LA GRIPE ESPAÑOLA

Durante los últimos meses de la Gran Guerra (1914-1918) se registró el primer caso en Oklahoma, Estados Unidos. Fue bautizada como "La madre de todas las pandemias" e infectó entre 10 y 20 % de la población mundial. Según la OMS, hubo más de 500 millones de contagios y aniquiló entre 20 y 50 millones de personas.



## LA GRIPE ASIÁTICA

El virus de la gripe A (H2N2) de origen aviar brotó en 1957 y en cuestión de meses se propagó por el mundo. Registrado en la península de Yunán, China, esta pandemia causó un millón de muertos en el planeta.

Se cree que se originó en India o Egipto hace 3,000 años y en promedio causó el 30% de la mortandad mundial desde entonces. Afortunadamente, es uno de los virus erradicados a través de la vacunación. En el siglo XVIII, Lady Montagu hizo observaciones fundamentales en Turquía y 100 años más tarde, Edward Jenner probó su eficacia. El último caso conocido de viruela se reportó en África en 1977, fecha desde la que el virus se considera extinguido.



## COVID-19 Y SUS REPERCUSIONES

Más que un virus que se propaga fácilmente y multiplica la cantidad de contagiados y fallecidos, el COVID-19, es una guerra de bioseguridad que ha provocado una crisis socioeconómica sin precedentes. Sus efectos y la incertidumbre respecto a cómo continuarán perturbando, mantienen en expectativa al mundo. Al estar redactando este artículo, COVID-19 ha cobrado la vida de más de 5 millones de

individuos y han habido más de 246 millones de contagios, según la Universidad Johns Hopkins. El cese parcial de las actividades industriales ha sido un respiro temporal para el planeta en términos medio ambientales, pero en un contexto de crisis local y mundial, el impacto alcanza a todos los sectores de la economía:

## CAÍDA DE MERCADOS FINANCIEROS



La caída de un promedio del 40% de los índices de precios y cotizaciones de Wall Street, entre febrero y marzo de 2020, marcó un parteaguas para la historia financiera y económica de los Estados Unidos y el mundo. Como resultado de los confinamientos inducidos por los estados, una impresión monetaria masiva ligada a los paquetes de rescate fiscal, la economía manifestó un elevado umbral de desconfianza sobre la estabilidad del dólar, un incremento excesivo de los márgenes de volatilidad de los mercados, afectando las cadenas de suministros, lo cual devino en un "Shock de la Oferta" y aumentó la demanda a niveles récords. ¿Cuál fue la consecuencia? Un desfasaje entre la oferta y demanda, acompañado de una devaluación del dólar y un aumento del índice de precios al consumidor, el cual ronda en el 5.4 % promedio anual.

## IMPRESIÓN DE DINERO Y PROGRAMAS DE RESCATE



Para recuperar la estabilidad económica, se imprimieron miles de millones de dólares, con la consecuente devaluación de la moneda. El presidente Biden anunció una inversión de 1.2 billones de dólares para obras de infraestructura y así crear miles de puestos de empleo y financiar programas de rescate de diversas actividades y sectores:

• **Préstamos a Pymes.** Al reducirse la circulación de personas y el consumo, las pequeñas y medianas empresas son las que más padecen. La SBA (Small Business Administration) otorgó préstamos de largo plazo con bajos intereses para paliar la situación, de hasta un millón de dólares.

• **Protección de pagos de nómina (PPP).** El préstamo PPP tuvo como objetivo financiar costos de nómina, incluidos pago de hipoteca, alquiler, servicios públicos y los costos de protección del trabajador relacionados con COVID-19. Términos del préstamo: 5 años con una tasa de interés del 1%. El primer estímulo fue condonado al 100%.

• **Subsidio por desempleo.** De los más de 22 millones de empleos perdidos en Estados Unidos, todavía quedan más de 8.4 millones por recuperar. La cifra de desocupación se disparó rápidamente al 14.8 % en abril de 2020, desde entonces ha venido bajando hasta 4.6% al cierre de octubre 2021. La cifra histórica de solicitudes por subsidios por desempleo fue de alrededor de 6.6 millones.

• **Postergación de Desalojo.** El ejecutivo firma una orden judicial para evitar los desalojos de más de 7.5 millones de inquilinos y evitar que 2, 100,000 dueños de propiedad atrasados en el pago de sus hipotecas entrasen en ventas forzadas.

• **Retiro de fondos de jubilación.** En 2020, se otorgó una excepción a los trabajadores con planes de jubilación individual o empresarial para hacer retiros de hasta USD \$100,000 sin el pago de penalidades y una extensión de 36 meses para regresar los fondos a sus planes (rollover), sin el pago de impuestos sobre la renta.

• **Crédito por niño (Child Tax Credit).** Por primera vez se ofrece en efectivo el crédito fiscal por cada hijo. Para cada hijo con edad de 1 a 6 años, los padres reciben \$300 mensuales y para hijos de 6 a 19, \$250. La administración Biden ha hecho gestión para hacer permanente este crédito en efectivo para los contribuyentes.

## DESEMPLEO



El gran confinamiento causó la pérdida de millones de puestos de trabajo. Pese a que el entonces presidente Donald Trump buscó evitar los confinamientos estrictos para mantener la actividad económica, la tasa de desempleo se disparó a 14.8% en abril de 2020, cifra no vista en el país en más de 50 años. Seis meses después, se redujo a 6.9% y actualmente el paro oscila en 5%. Aunque se conciba como un dato positivo, las complicaciones persisten, lo que ha llevado a Joe Biden a implementar medidas extraordinarias.

## CONCLUSIÓN

La actual crisis provocada por la pandemia llegó en un momento donde el escaso crecimiento de la economía mundial ya era latente. El virus aceleró la caída del producto interno bruto mundial. La geoconomía experimentó una caída equivalente a la depresión económica de los años 30's, y la de posguerra de los 40's. El resultado es que los países menos desarrollados han quedado en un contexto de total fragilidad y un aumento vertiginoso de la pobreza. El impacto socioeconómico del COVID-19 no pasa inadvertido en ninguna región. Es un paradigma histórico de la humanidad y las réplicas de este gran tsunami financiero, social y económico, continuarán incluso más allá de la Agenda 2030.

# DIVISAS DIGITALES



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

Sin embargo, China tiene una postura crítica respecto a criptomonedas. Bajo el argumento de "son una amenaza para la economía local y global", el desafío chino es lograr que el yuan digital potencie al yuan tradicional, sin que distorsione al sistema financiero. El Euro digital estará en circulación a partir de 2025 y no será una sustitución de la moneda física, sino un complemento. La actual incógnita es qué tecnología utilizarán, blockchain, o DLT, para su efectividad.

## Dólar digital: lo que se sabe hasta el momento y cómo funcionaría

El Tesoro estadounidense afirma que el dólar digital sería similar al nuevo euro. El E-dólar, tendría como objetivo facilitar trámites e infundir mayor inclusión financiera de hogares con bajos ingresos. Esto se refiere a cientos de miles de personas que carecen de acceso a cuentas bancarias y sistemas de pagos. Sin duda, el E-dólar estaría regulado por la Reserva Federal de Estados Unidos para impedir su mal uso. De hecho, esta entidad ya había anunciado que los integrantes del Banco de la Reserva Federal de Boston pensaban en la posibilidad de lanzar una moneda digital creada por el Massachusetts Institute of Technology, en Cambridge. Por ahora, los integrantes de la FED evalúan diversas alternativas que proporcionen un sistema de operación financiera confiable.

De cualquier forma, no se descarta que las divisas digitales vayan evolucionando y que permitan en el corto plazo la realización de pagos instantáneos y sin intermediarios.

## Oportunidad

Sin duda, la digitalización presenta oportunidades de inversión. Son muchos los sectores de esta industria donde se puede invertir, desde el desarrollo de los superconductores, biometría, biotecnología, robótica, biogenética, inteligencia artificial, neurotecnología, comunicaciones, materia prima y en las empresas de alta tecnología que incuban y desarrollan ideas innovadoras de productos que apuntan al desarrollo de la Economía 4.0.

Finalmente, el desarrollo del mundo financiero digital dependerá de cada estado y de sus propias regulaciones. En hora buena.



En un periodo en el que China asume un papel de liderazgo mundial, en 2020, el Banco Popular de China inició sus pruebas con el E-reminbi; a la vez, se planean divisas digitales para Bahamas, los Sand Dollars; San Cristóbal y Nieves, en Antigua y Barbuda; Santa Lucía y Granada; DCash; Suecia con la E-Crona; y finalmente, República de El Salvador, quien ha adoptado bitcoin como moneda de curso legal.

# PROPOSICIÓN 19



Por: Lilian Ramos CES, CAS  
Escritora y Asesor financiero

Hablar de quién gana o quién pierde con la imposición estatal es algo muy sugestivo, al final, los contribuyentes pagamos el precio, para bien o para mal. La reciente aprobación de la Proposición 19 en California, (Prop. 19), que entró en vigor a partir del 16 de febrero de 2021, alteró radicalmente las reglas sobre las Proposiciones 13, 58 y 193. Esto tiene un efecto negativo en la transferencia y control de bienes inmuebles durante la vida y después de la muerte de los propietarios.

## ¿Qué significa esta enmienda a la constitución de los californianos sobre sus patrimonios?

Salvo casos limitados, la Prop. 19 de California elimina el "derecho" de dejar la base original impositiva sobre propiedades de acuerdo con la Prop. 13, aprobada desde junio de 1978. Esto quiere decir, que al momento de heredar un bien inmueble, este será reevaluado a su actual valor de mercado, con una pequeña excepción. Según la Prop. 19, la única base impositiva que puede heredarse a los hijos es la de la residencia principal. Sin embargo, los hijos deberán usar la propiedad como su residencia principal. Adicionalmente, si la residencia tiene un valor superior a USD\$1 millón, puede ser revaluada total o parcialmente.

Cabe mencionar, que las propiedades comerciales, de renta y de vacaciones, así como agregar o remover a individuos, incluyendo hijos y/o nietos de un título de propiedad, están excluidas de la Prop. 19, es decir, estas propiedades son sujetas a revaluación para impuesto predial.

## ¿Cuál es la pequeña excepción bajo la Proposición 19?

Según la Proposición 19, los hijos (herederos) aún pueden reclamar una exclusión de hasta USD\$1 millón sobre la valuación de la residencia en el mercado actual. El requisito es que los hijos deberán de establecerla como su residencia principal dentro de un plazo de 12 meses a partir de la fecha de muerte del testador.

Pero, por múltiples motivos, los hijos no siempre desean ocupar la residencia como propia.



### Imaginemos los siguientes escenarios:

Si un hijo heredero ocupa la casa, y el valor del bien, en el mercado es menor a USD\$1 millón (indizado por inflación), a la fecha de muerte del testador, el valor original para efecto de impuesto de predial no cambiará.

**Escenario A:** José y María González compraron su residencia en la década de los 80's, por USD\$150,000, ahora el valor de mercado es de USD\$900,000.

Base Impositiva: \$150,000  
Exención Impositiva: \$1,000,000  
Valor de mercado: \$ 900,000

**Base impositiva + Exención Impositiva:** \$1,150,000. En este caso, como el valor de mercado es menor al total de la exención impositiva; el hijo heredero no tiene que pagar un ajuste de impuesto predial. Por tanto, José Jr. continuará pagando el mismo predial (Property tax), que pagaron sus padres.

**Escenario B:** Ahora, imaginemos que la propiedad tiene un valor actual de USD\$1,500,000.

Base Impositiva: \$150,000  
Exención Impositiva: \$1,000,000  
Valor de Mercado: \$1,500,000

**Base impositiva + Exención Impositiva:** \$1,150,000. En este escenario, como el valor actual de mercado tiene USD\$350,000 más que la suma de la base y exención; entonces, José Jr. tendrá que pagar un impuesto predial adicional sobre los USD\$350,000, siempre y cuando la use como residencia principal. Para lograr este beneficio de la Prop. 19, José Jr. debe declarar la residencia como propia y archivar la documentación pertinente ante el asesor del condado, aplicando para la exclusión de USD\$1,150,000. De otra forma, estará sujeto a mayores impuestos de predial.

### Beneficios de la Proposición 19

La Proposición 58 permitía una sola transferencia de la base impositiva original (costo inicial de la propiedad), únicamente en 10 condados alrededor del condado de Los Ángeles. Ahora, bajo la Prop. 19, y a partir del 01 de abril de 2021, los propietarios de residencias podrán vender y transferir la base impositiva a una nueva residencia en tres ocasiones, en todo el estado de California. Bajo ambas proposiciones, el requisito para calificar por la edad de 55

años o por discapacidad severa, continúan siendo las mismas. La nueva disposición puede utilizarse si se adquiere una residencia bajo los lineamientos de ayuda en caso de desastre. Esta ley facilita que la base original impositiva se combine y sea parte de la compra de una residencia de mayor valor.

Sin embargo, existe un límite de dos años a partir de la venta de la residencia para transferir la base original hacia la nueva residencia. Este beneficio también aplica para la construcción de una residencia. De lo contrario, no será elegible para aprovechar la Prop. 19.

### Antes de planificar su patrimonio familiar hágase las siguientes preguntas:

¿Qué sucede con la residencia si existen varios hijos-herederos bajo la Proposición 19? ¿Cree usted que se moverán todos a la casa paterna como residencia? ¿Ocuparán la residencia para siempre? ¿Cuánto tiempo deberán vivir allí? ¿Qué pasará con el resto de la propiedad comercial, de renta y de vacaciones?

Las respuestas a estas preguntas no son claras, la legislatura de California no provee orientación al respecto hasta este momento. Esto es parte de las ambigüedades y exclusividad interpretativa de la Prop. 19 y todas las leyes. Podemos deducir, que la Prop. 19 se ha convertido en una carga económica y financiera para los herederos, si deciden conservar las propiedades de renta que no serán ocupadas como su residencia.

### Solución

No tenemos el espacio para detallar los diferentes errores que las personas cometen y que dañan aún más los beneficios de la Proposición 13, incluso durante sus vidas. Por ejemplo, agregar o remover individuos de los títulos de propiedad, nombrar varios beneficiarios en un fideicomiso en vida, remover propiedades de una corporación o entidades morales, etc., todo esto, provoca una reevaluación sujeta a impuesto predial.

La mejor solución es siempre entender, que las leyes son complejas, confusas e interpretativas y que las situaciones son cambiantes y no siempre juegan a favor de los individuos. Antes de realizar cambios en el control y administración de su patrimonio, busque asesoría profesional especializada:

¡Vale la pena invertir unos cuantos dólares, para proteger una gran riqueza!

**FA FINANCIAL ADVISORS & INSURANCE SERVICES**

**¿AÚN DEBE LA HIPOTECA 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:**

- Infarto, Cáncer, Parálisis, Transplantes, etc.
- Enfermedad crónica, Alzheimer, Diabetes
- Beneficio económico por Muerte, Deja pagada la deuda de su casa

**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. #608 Downey, CA, 90241. Tel: 800-606-9954  
Servicios de seguro, ofrecidos por Financial Advisors And Insurance Services, California Insurance License #0181029.

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
CA. Insurance Lic. #OD91072

**PREGUNTE POR NUESTROS DIFERENTES SERVICIOS**

**PLAN FUNERAL**

- **SERVICIOS DE CREMACIÓN**
- **CREMACIÓN CON VELATORIO**
- **URNAS DE CREMACIÓN**
- **ARREGLOS FLORALES**
- **PROPIEDADES DE CEMENTERIO**

**SERVICIO DE CREMACIÓN DESDE \$700 USD**

Servicios Financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - CA Lic. #OD91072 8141 2ND ST SUITE 608 DOWNEY CA 90241  
Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029  
**1-800-606-9954**

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
CA. Insurance Lic. #OD91072

**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 2ND ST SUITE 608 DOWNEY CA 90241

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

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
CA. Insurance Lic. #OD91072

**¿SABÍA USTED QUE MEDICAL NO ES GRATIS?**

**TRATAMIENTOS MÉDICOS RECIBIDOS POR MEDICAL, SERÁN RECUPERADOS POR EL ESTADO EN CONTRA DE SUS BIENES**

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

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



# Agenda 2030:

## Objetivos, participantes y predicciones



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

La Agenda 2030 surgió en 2015 y fue aprobada por los 193 Estados miembros de la Organización de las Naciones Unidas. Se trata de un nuevo paradigma de desarrollo que busca aprovechar al máximo cada uno de los recursos naturales, materiales y actividades para beneficio mutuo. La agenda consta de un programa muy amplio que incluye al ámbito económico, social, político y medioambiental. El objetivo es lograr un desarrollo sostenible y próspero en el que predominen la paz, las alianzas y la igualdad en todo el mundo. La ruta está organizada a partir de las 5P del Desarrollo: People, Planet, Prosperity, Peace y Partnerships. Debido a sus planteos y objetivos, posee gran repercusión, un nivel de aceptación muy elevado y altas probabilidades de lograr transformaciones íntegras y positivas.

Aunque estos objetivos suenan muy halagüeños para 782 millones de personas que viven en condiciones de pobreza en el mundo, con menos de 2 dólares diarios, la realidad, es otra. Cuando se combinan políticas públicas con impresión monetaria, beneficia más a la estructura social superior, quien recibe primero el dinero impreso antes que aquellos en real necesidad, creándose el efecto Cantillón, (1680-1734).



### **Predicciones de la Agenda 2030 - Inclusión y participación, las principales claves**

El slogan inicial de la ruta 2030 por el World Economic Forum of Davos es..."No tendrás nada y serás feliz, es decir, cualquier cosa que quieras o necesites la podrás alquilar, y será un dron quien te lo lleve a casa". Una combinación de revolución tecnológica, robotización de procesos, manipulación mediática y la posible pérdida de los derechos de propiedad privada y de libertades individuales en general.

### **"Estados Unidos no será la primera potencia mundial. Un grupo de países encabezado por China lo sustituirá".**

Durante octubre 2020, un Informe publicado por el FMI sobre el estado de la Economía Mundial, reconoce que China ha superado a Estados Unidos para convertirse en la economía más grande del mundo. El Fondo Monetario Internacional utilizó el criterio cuantitativo más confiable y ahora ampliamente aceptado, llamado Paridad de Poder de Compra (PPA), el cual ha determinado que la economía de China posee un producto interno bruto (PIB) de USD \$24.2 billones en comparación con los USD\$20.8 billones de Estados Unidos.

### **"No morirás esperando a un donante de órganos. No se trasplantarán los órganos, se imprimirán".**

Con imágenes de impresoras 3D, se hace realidad la construcción o reconstrucción desde edificios completos hasta órganos humanos, con el fin de incrementar la longevidad y productividad per cápita. De ser así, el hombre estaría desafiando la natura humana y la fuente de origen. Sería la trans-humanización aplicada.

### **"Comerás menos carne. No será un alimento básico para el bien del medioambiente y tu salud".**

La idea de este precepto es encontrar alimentos de reemplazo a la fuente de proteína de origen animal. Debido al impacto medioambiental que genera esta industria y a las repercusiones en la salud humana. ¿Será esta la razón por la cual Bill Gates se haya convertido en el máximo terrateniente de EE. UU. con más de 242,000 acres de tierra de cultivo?

**"Un billón de personas se desplazarán por el cambio climático". Tendremos que trabajar mejor para dar bienvenida y acoger a los refugiados".**

Los movimientos sociales y la búsqueda de oportunidades para mejorar la calidad de vida han sido motor de cambios constantes de los individuos, pero ahora, se han visto ligadas estas emociones y sentimientos a las políticas medioambientales. Si bien es cierto, la globalización ha ayudado a superar las ineficiencias de algunas economías, también ha creado inequidad entre participantes. Sin embargo, la agenda globalista 2030 tiene un enfoque social, que promueve junto a organizaciones religiosas de corte mundial, la posibilidad de proponer en segundo término los derechos de protección de propiedad privada, con el potencial de suprimir una de las instituciones que promueven el buen funcionamiento de la sociedad.

Entre otras predicciones del FMI, se señala que **"Los contaminadores pagarán por emitir dióxido de carbono. Habrá un precio global sobre el carbón para ayudar a la desaparición del uso de combustibles fósiles"**. En 2009, el buque oceanográfico Polarstern comenzó a fertilizar con hierro las aguas del Atlántico, posteriormente, otras empresas privadas sembraron plancton cobrando la factura a los contaminadores con el fin de mitigar las emisiones de carbono.

En cuanto al turismo espacial, **"Te estarás preparando para viajar a Marte"**. Actualmente, científicos trabajan para asegurar la vida en el espacio. Este séptimo objetivo ha tenido desarrollo por Richard Branson de Virgin Galactic, Elon Musk de Space X, Jeff Bezos con Blue Origin, etc.

Finalmente, **"Los valores occidentales serán puestos a prueba. Los valores que sustentan nuestras democracias no deben olvidarse"**. El FMI cerró sus previsiones reiterando que Estados Unidos no será la principal potencia hegemónica; los predicamentos de la democracia se han ido socavando por el excesivo gasto, una impresión monetaria sin precedentes y la creación de déficits fiscales para motivar la demanda agregada. La reciente crisis sanitaria del Covid19, es una fehaciente prueba de cómo los gobiernos no están debidamente preparados para confrontar crisis de tal magnitud en el futuro. El resultado de esta irresponsabilidad fiscal pone de manifiesto la ineptitud de los políticos (kakistocracia) y de sus fallidas políticas sociales.

¿Será la Agenda 2030 otra ruta para dirigir a la sociedad en su beneficio? O, ¿será un nuevo disfraz del Leviatán (estado), que busca profundizar la servidumbre de su pueblo? Sólo el paso del tiempo... revelará la verdad.



**P/S/P PROTEJA SU PATRIMONIO**  
 CA. Insurance Lic. #0D91072  
**HAGA QUE SU DINERO CREZCA**

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



# JUBILACIÓN, LA GRAN INCERTIDUMBRE



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

## ¿Cuál es la causa de la crisis de jubilación en Estados Unidos?

La mayoría de los individuos no estamos preparados para vivir una excelente jubilación o mejorar nuestra calidad de vida durante los años dorados. La clase media trabajadora estadounidense, de por sí, amenazada bajo la hiperinflación actual, es la que se encuentra en peor situación, (véase Todo en Finanzas No. 3: *Hiperinflación, destrucción de la clase media*).

Para muchos, su futuro financiero está en manos de los políticos en Washington. Los conservadores visualizan una penumbra económica y critican las propuestas progresistas para expandir y/o aumentar la Seguridad Social. La realidad es que existe una tremenda incertidumbre acechando la vida de más de 70 millones de individuos para seguir recibiendo beneficios de seguridad social al 100% en el futuro.

## Preámbulo y Análisis

Como parte del New Deal de Franklin D. Roosevelt, el Congreso instituyó en agosto 14 de 1935, la Ley de Seguridad Social y el Seguro por Desempleo. Tenía como objetivo proporcionar pagos a futuros jubilados, viudas y sus dependientes. Para brindar mayor protección a los trabajadores, la enmienda del Seguro Social de 1965, estableció los dos programas de atención médica vigentes: Medicare y Medicaid.

Desde el inicio, el financiamiento de ambos programas se hizo vía impuestos de nómina y los beneficios redujeron drásticamente los niveles de pobreza entre los adultos mayores, por varias décadas.

Pero a la fecha, el gasto en seguridad social se ha convertido en dos terceras partes del presupuesto federal y seguirá incrementándose conforme a las expectativas de vida, efectos inflacionarios y un creciente número de trabajadores llegando a la edad de jubilación (Figura 1).

Si basamos las actuales tendencias y actitudes sobre cómo las nuevas generaciones están ahorrando para la jubilación en nivel de ingresos, educación, estado civil, raza, etc., encontramos que son cada vez más desiguales. También, la divergencia de ingresos entre hombres y mujeres se ha disparado, y esto provoca inequidad en la distribución de recursos al llegar a la jubilación.

Actualmente, tan sólo la administración del Seguro Social cuenta con una deuda no financiada



DRIVERS OF GROWING SPENDING  
Share of projected spending increase, 2019-2030

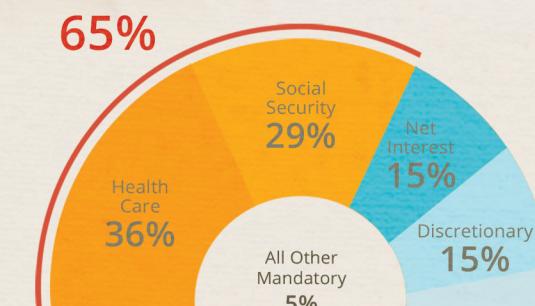


Figura 1. Cuotas de incremento de gasto proyectadas, 2019-2030.

Fuente: CBO, heritage.org

## La economía del COVID-19 acentúa la crisis de jubilaciones

La crisis sanitaria y económica provocada por el COVID-19 a nivel mundial, causó una disrupción de la cadena de suministros, y esta a su vez, un fuerte golpe a la oferta. Sin duda, esta guerra de bioseguridad tendrá enormes consecuencias presupuestarias para financiar los programas de bienestar social, incluyendo el sistema de jubilaciones. Debido a la fuerte caída de ingresos y una menor recaudación de impuestos de nómina, los gobiernos tendrán que compensar las pérdidas con mayores impuestos, aumentar la edad para la jubilación, reducir beneficios y hasta incrementar su nivel de endeudamiento.

## ¿Quiénes están consumiendo las arcas de la seguridad social?

Todavía quedan remanentes de la Generación Silenciosa (nacidos entre 1928 y 1945), la cual precede a los babyboomers (1946 – 1964), quienes desde 2008, a razón de 10,000 individuos diariamente comenzaron a jubilarse a temprana edad (62 años). Esta cifra nos daría un promedio de 43,800,000 nuevos beneficiarios a la fecha.

Las preguntas por hacernos son: ¿Qué clase de vida viven los jubilados? ¿Podrían mejorar su situación económica? ¿Estamos preparados para financiar nuestra jubilación? O, seremos parte de

las estadísticas de esta crisis americana.

## Cómo mejorar su actual posición financiera

Al aumentar la expectativa de vida, muchos trabajadores podrían vivir por encima de los 90 años. Esto adiciona años de jubilación y financiarlos requiere mayor ahorro con antelación.

Un reciente estudio de Northwestern Mutual mostró que un 45% de los encuestados puede sobrevivir con sus ahorros. Sin embargo, un 41% no mostró interés en tomar medidas para ahorrar más. Usted puede mejorar sus perspectivas de jubilación al aumentar las contribuciones a sus actuales fondos de retiro. Por ejemplo, ahorrar por lo menos un 15% de sus ingresos, ajustar su cartera de activos y retrasar los beneficios de jubilación de Seguro Social.

## Oportunidades

Desafortunadamente, muchos carecen de ahorros para jubilarse. Según el estudio de Northwestern Mutual, casi 1 de cada 5 (17%) de los babyboomers tienen menos de \$5,000 en ahorros para la jubilación y sólo el 20% cuenta con menos de \$5,000 en ahorros personales.

A la Generación X le queda más tiempo para ahorrar, sin embargo, el 21% también tiene menos de \$5,000 en fondos para la jubilación y el 22% posee menos de \$5,000 en ahorros personales.

En 2018, The Retirement in America: Out of Reach for Most Americans, informó que 49% de los trabajadores del sector privado no tenían acceso a planes de jubilación. Si su empleador patrocina un 401(k), 403 (b), 457, 401k Roth, Simple IRA's, SEP IRA's, etc., tome ventaja de algunos de estos planes y contribuya sistemáticamente, y si este iguala una porción de las contribuciones, mucho mejor.

Si el empleador no ofrece un plan de pensión empresarial, inicie su propia cuenta de jubilación individual IRA o Roth IRA. Las contribuciones dependen de la edad, hasta los 50 años la contribución es de \$6,000 (2021) y para aquellos que están por encima de 50, la contribución es de \$7,000 (2021).

## Cómo construir una cartera de inversiones para la jubilación

Los pasos iniciales para estructurar un plan financiero se conocen como procesos de acumulación. Cuando se cumple el objetivo y se empiezan a consumir los fondos se le llama des-acumulación, o distribución.

**Acumulación:** Los modelos de inversión pueden ajustarse conforme a las condiciones del mercado y a las propias necesidades. Durante esta etapa

acumulativa, un modelo de activos que incluya 60% en acciones y 40% en bonos podría generar la rentabilidad esperada durante largos períodos de tiempo.

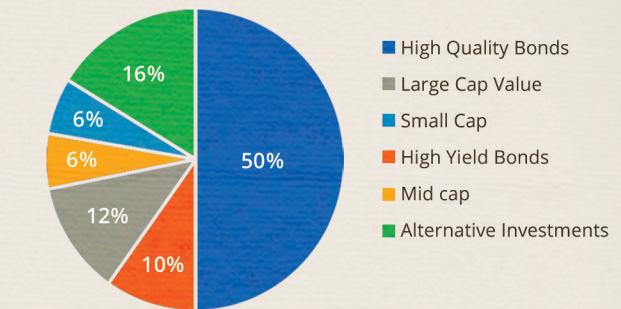
Dicha asignación estratégica de activos debe incluir los sectores cíclicos, sensitivos y defensivos de una economía (fondo básico-core fund). El porcentaje en acciones y bonos puede ajustarse conforme al ciclo de vida del inversor: a mayor edad, debe reducir el porcentaje de acciones e invertir más en bonos. Por ejemplo: si la edad es de 60, el modelo debería contener 60% en bonos y 40% en acciones.

Al llegar a la jubilación, los fondos acumulados deberán ser invertidos en activos que generen flujos de efectivo para su distribución. Veamos un ejemplo:

## Supuesto para distribución o flujos de efectivo

Edad de jubilación: 65. Fondos acumulados: \$500,000. Modelo de inversión: 60% bonos, 40% acciones. Tasa de rentabilidad en efectivo esperada anual: 8.5%. Distribución o Flujos de efectivo anual: \$42,500.

## MODELO DE INVERSIÓN CON FLUJOS DE CAPITAL



## Conclusión

Asegurar los ingresos durante la jubilación es responsabilidad personal y no del estado. Nadie quiere convertirse en una carga económica para los hijos, familiares, o el estado mismo. Sin duda, la independencia financiera es clave para disfrutar esta etapa de la vida.

Es posible financiar el retiro tomando ventaja de los diferentes mecanismos fiscales y de inversión para acumular valores.

Entender cómo funciona el sistema financiero, y sobre todo poseer una perspectiva de inversión a largo plazo requiere educación financiera.

Cada uno es el arquitecto de su propio destino, como dijo el poeta nayarita-mexicano Amado Nervo:

*"Artifex vitae, artifex sui"...*

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**

## AHORRE PARA SU RETIRO

IRA'S - ROTH IRA  
ANUALIDADES

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

1-800-606-9954

# EL FIN DEL SIGLO AMERICANO



Por: Guillermo Descalzi  
Escritor, Periodista y Antropólogo.

Entre Teddy Roosevelt y Donald Trump encerramos lo que fue el Siglo Americano. Difícilmente hay figuras más contradictorias. Reflejan la inevitabilidad de la retirada global del Imperio Americano: los Estados Unidos; que sembró más de 800 bases militares en 150 países y cuyo presupuesto militar anual se mide en cientos de miles de millones de dólares.

¿Qué buscamos con ello? Al principio buscábamos nuestra independencia, luego fuimos tras la gloria. "Los cañones de nuestros buques nos han despertado", dijo Teddy Roosevelt, el diplomático de las cañoneras. El despertar continúa hasta hoy, pero ya no tan gloriosamente.

Nuestra posición entre los países se elevó súbitamente a fines de la Segunda Guerra Mundial, cuando nos quedamos con la única planta industrial intacta en el planeta entero y nos creímos los más ricos. Y lo fuimos, pero la planta industrial del mundo creció y nos sobre pasó.

Los logros en los últimos dos conflictos mundiales nos llevaron a creer que trabajábamos por la libertad del mundo y después nos opusimos al comunismo soviético, que terminó en 1991, con la caída de la URSS, y quedamos sin un objetivo claro al cual dirigir los cañones de Roosevelt. A diferencia de su imperialismo, el que vino tras la 2da Guerra Mundial se reprogramó como escudo y espada de la democracia, una meta todavía gloriosa pero también difusa, casi "invisible".

## El fracaso de la absurda imposición de las ideas democráticas

¿Por qué rodear el mundo con tropas, bases y portaviones? ¿Por qué gastar cientos de miles de millones en defensa cuando en nuestras ciudades brotan los desamparados, con millones en la pobreza? Estados Unidos descuida sus entrañas y lo hace por "virtud paternalista", para no desvirtuar al pobre y malcriarlo. Antes se predicó el ahorro y ahora se fomenta el crédito, que es gasto, mínimamente inflacionario en el mejor de los casos, pero al fin, inflacionario.

Richard Nixon, nos metió en una inflación sistemática eliminando el patrón de oro para promover nuestro "crecimiento", y de paso, ganar seguridad política para él. Hoy la inflación sirve para disminuir el valor de la inmensa deuda americana, pero no disminuye la deuda individual a corto plazo, por los siempre presentes intereses que pagar. La antigua ilusión de la casa propia ahora es la ilusión de llegar en algún momento a vivir sin deuda.

La posibilidad de que el mundo adoptase nuestra manera de vivir y pensar nunca fue real. Una cosa es luchar para proteger una idea, otra es luchar para difundirla. No funciona así. Es una de las razones por la cual nuestro poder se volvió irrelevante.

No tenemos nada que hacer con nuestra pretensión de "liberar" al mundo. Los países permanecerán como están hasta que sus propios ciudadanos logren su libertad. La libertad es propia, nadie puede dársela a otro porque libertad es liberarse de la esclavitud sufrida a manos propias... y eso es lo que nuestros partidos políticos necesitan hacer ahora, librarse de su propia sujeción.

Otra razón, es que las superpotencias de hoy, a diferencia de la nuestra, no se dedican a difundir su modo de vida. Rusia y China serán antidemocráticas, pero también quieren ser capitalistas, y no cuestionan nuestra manera de vivir.

El caso chino es extraño, es un Comunismo Capitalista: un "Comu-talismo". El modelo ruso tiende al fascismo, su antiguo gran enemigo... Es que las cosas muchas veces se convierten en su opuesto, como el partido republicano que buscó el fin de la esclavitud, y que se ha vuelto el partido de hoy.

## ¡Bárbaros en las puertas!

Hay indicios de que enfrentamos a algunos de los mismos factores que fracturaron el Imperio Romano, como su creciente falta de eficacia militar (no hemos ganado una sola guerra en 76 años de conflictos periódicos), su corrupción política y económica, sus fisuras culturales y, ¡oh sí!, los bárbaros en las puertas.

La pérdida de supremacía militar y económica, y la caída del primer rango en educación, salud y bienestar, están bien documentadas. Carecemos de la voluntad política necesaria para traer de regreso -como si fuese posible- nuestro paraíso perdido de la última postgue-

rra. Por eso, por la imposición de su voluntad, es que muchos admirán hoy a Trump.

"Sus" republicanos creen que nos devolverán a la gloria con el ejercicio de su voluntad, pero la cosa no es tan simple. La voluntad suele ser del ego, y cuando el ego es disparado... No hay mucho trecho de disparado a disparatado. El sistema de dos partidos es hoy de "dos y medio", con demócratas y trumpistas, dos partidos completos, más los rezagos del antiguo partido republicano como medio partido... o menos, quizás un cuarto de lo que fue.

Otro "plus" de Trump, aparte de su voluntad: su nomenclatura. El espectro que acecha a los Estados Unidos, el de la gran caída, está en su eslogan de "Make America Great Again": correcto porque asusta con su implicación de que ya no es tan grande. Y así, entre "T" y "T", Teddy y Trump, se encierra lo que fue -ya se puede decir con claridad que fue- el siglo americano.



La caída del imperio soviético y el fin de la Guerra Fría podrían haber cimentado nuestra posición mundial, pero, lejos de eso, desde George H. Bush, el republicanismo se embarcó en las luchas internas que nos ha trajeron al sistema de 2½ o 2¼ de hoy. Los conservadores, los neo-cons que apoyaron a Reagan, se abrieron de George H. W., elevaron los impuestos por esa "traición".

El segundo Bush adoptó la creencia neoconservadora de que, como única superpotencia en un mundo ahora supuestamente "unipolar", teníamos derecho a emprender acciones militares unilaterales. El resultado: 20 años de guerras desastrosas y, peor, "a crédito".

Los romanos dependían de trabajo esclavo. Este país cuenta con trabajadores mal remunerados en el campo, en lugares de comida rápida, domésticos, empleados en grandes hoteles, obreros de construcción, etc., y es poco probable que exijan más porque son parte de los "invasores", a los cuales nos negamos a legalizar por fisuras culturales y raciales envueltas en legalismos.

Con millones en la pobreza, nuestra economía, que se nutre del consumo, no puede sobrevivir intacta tras el empobrecimiento de tantos. Los billonarios no van a comprar lo suficiente para sacarnos de este hueco... y la élite política se resiste a cualquier cosa que ayude a los empobrecidos en calles y bajo puentes, con sus pertenencias a cuestas... mientras otros se matan trabajando por mantener a sus hijos. Sí, están mejor que en Honduras o Nicaragua, dicen. ¿O

no?

Vivimos con una corrupción tan profunda y disimulada que socava nuestro sistema político y legal. La más peligrosa está en una campaña incisiva y ciega que ha corrompido más que la fe en la legitimidad de nuestro proceso y nuestras instituciones. Lo que ha logrado, si acaso, es preparar al país para la supresión del voto futuro... en defensa de la democracia.

Oh, ¿y los bárbaros? No sólo están en las puertas, literalmente, las han violado en Washington cuando irrumpieron por las puertas y ventanas del Congreso.

## Conclusión

Los demócratas viven con personalidad dividida, una de centro-derecha y otra progresista, cada cual tan cogida por sí misma que no es capaz de ver más allá de sus narices.

Antes del 2016 nadie imaginaba a Trump más que como un candidato de broma, el que lanzó su candidatura bajando por una escalera mecánica... pero enciende corazones, a favor o en contra, pero los enciende. Hoy es difícil imaginar a Biden encendiendo los corazones de su propio partido... y así nos dirigimos a las próximas elecciones.

La extraña realidad de ahora-aquí es que la clase dominante política y económica, aquella en la cual sus miembros están acostumbrados a obtener lo que desean, resulta notablemente corta de discernimiento.

¿Me hubiera dicho alguien, cuando yo vivía en Búfalo como estudiante en los años 60, que lo que soñábamos entonces se convertiría en la realidad de hoy? Hubiera pensado que estaba loco... Y así se nos fue el siglo americano.

¿Trump y Mitch McConnell como líderes de una democracia en colapso, autocrática y demagógica? Ese parece ser el estado al que nos dirigimos... a no ser que Biden logre reconciliar las dos caras de la personalidad demócrata, lo cual se ve difícil.

**P/S/P PROTEJA SU PATRIMONIO**  
CA. Insurance Lic. #0D91072

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

**1-800-606-9954**

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



# 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 KTNQ AM LOS ANGELES | 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. #0D91072

Y SU EQUIPO DE ASESORES CERTIFICADOS LE 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 2ND ST SUITE 608 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. # 0D91072, Ramos Consulting & Wealth Management Firm, Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. # 0181029, are not affiliated.

# LA DÉCADA DE LA INFORMACIÓN



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

## DE CÓDIGO BINARIO AL CÓDIGO DEL ADN

Cada día, todos los días a nivel mundial, se están generando miles de terabytes de información. Desde fotos, videos en YouTube y todas las redes sociales. Si agregamos toda la información que se genera en el mundo corporativo como documentos, almacenamiento en la Nube, grabaciones de juntas corporativas en Zoom, Microsoft Teams, etc. se genera un fenómeno llamado Big Data, o las 3 V's: Variedad, Volumen y Velocidad. Esta relación es una variedad de información que se genera en gran volumen y está creciendo a vertiginosamente.

Es un hecho; la década de los 20's de este siglo es La década de la Información. La data es oro y las grandes empresas están invirtiendo demasiado capital para cuidar, actualizar, y, por supuesto, protegerla de cualquier ataque cibernético. Los expertos dicen que para el 2025 se estarán generando más de 135 billones de terabytes (mil gigabytes es 1 TB). La Big Data, como se le conoce, realmente está preocupando a las gigantes tecnológicas, las "Big Tech", pues estamos generando más información de la que en realidad podemos administrar.

De hecho, los presupuestos en tecnología están enfocados en la seguridad cibernética y el almacenamiento, pues de nada sirve tener la data segura si no hay donde almacenarla. Este es un gran problema pero el sector ya está tomando acción.

El Teletrabajo también afectó este espacio pues las empresas implementaron nuevas políticas, como grabar todas las videoconferencias, incluyendo los famosos almuerzos virtuales.

Bueno, ya se están probando dos soluciones. Una se llama almacenaje de datos en ADN, (DNA data storage) y la otra es, almacenaje en vidrio. Examinemos ambas opciones, las cuales tienen un gran potencial. El almacenaje en ADN es la conversión de formatos de data a un pequeño tubo de ADN. Las computadoras se comunican en código binario, (números ceros y unos), mientras el ADN humano se define en letras (A, C, G y T). Este código es increíble, si tuviera que imprimirse el ADN humano, se ocuparía tanto papel que alcanzaría alturas de un edificio de 13 pisos.

En llanas palabras, el ADN es big data, los científicos lograron esa transición del código binario numérico al código literal del ADN para almacenar la información de una manera más eficiente pues se almacenan enormes cantidades de data en un solo tubo de ADN. Warner Brothers tiene este gran problema de almacenamiento de películas en rollo desde los años 50, imagine una bodega gigante con más de 70 años en contenido que ahora podrá almacenar en un pequeño tubo de ADN, esto es un gran descubrimiento y ahorraría millones en almacenamiento al mundo empresarial eliminando un gran problema.

La segunda opción es el almacenamiento en vidrio, que consiste en grabar la información a través de un rayo láser a nivel microscópico en un pequeño pedazo de vidrio y a prueba de cualquier clima o daño físico. Es así como nace este concepto en el centro de investigación de la Universidad de Southampton del Reino Unido. Escribieron la Biblia en un pedazo de vidrio de alta resistencia y restaurar la data fue cuestión de minutos sin ningún problema.

Recientemente, el gigante de la industria cinematográfica, con ayuda de Microsoft, realizó la prueba con el mismísimo Superman. Sí, la película de 1978 del superhéroe fue grabada en un pequeño pedazo de cuarzo de 75 x 75 x 2 mm. Esto, gracias a los avances en óptica láser ultrarrápida de inteligencia artificial para el almacenaje en vidrio. El láser encripta los datos sobre el cuarzo formando capas de rejillas y deformaciones tridimensionales nano-métricas a varias profundidades y ángulos. Después los algoritmos leen los datos nuevamente decodificando las imágenes y patrones creados mientras la luz polarizada brilla sobre del vidrio.

Almacenar grandes cantidades de data en formatos a nivel microscópico y eliminar el riesgo de pérdida es la combinación perfecta. Ambas opciones tienen un gran potencial mientras seguimos creando contenido por la próxima década y esto, también es un hecho.

# CRISIS HISTÓRICAS EN LA ECONOMÍA AMERICANA

Por: Guillermo Descalzi  
Escritor, Periodista y Antropólogo.

## INTRODUCCIÓN

Estados Unidos es aún potencia protagónica en el escenario de la política geo-económica. Pero como cualquier imperio, a lo largo de la historia, ha experimentado diferentes crisis que varían según el origen, intensidad, alcance, efectos y duración que han tenido. Son cuestiones monetarias, financieras, bancarias, inflación, de producción, consumo, inversión, y también choques, más que encuentros, de culturas.



### CRISIS DE LA AMÉRICA NATIVA, 1500

Por justicia, el recuento empezaría con la crisis existencial de los indígenas norteamericanos, cuyo sistema cultural fue destruido y quedaron sin sustento económico al perder sus tierras; además de la muerte de millones de vidas y el posterior confinamiento de sobrevivientes en reservas y otras dificultades que destruyeron su ancestral manera de vivir.



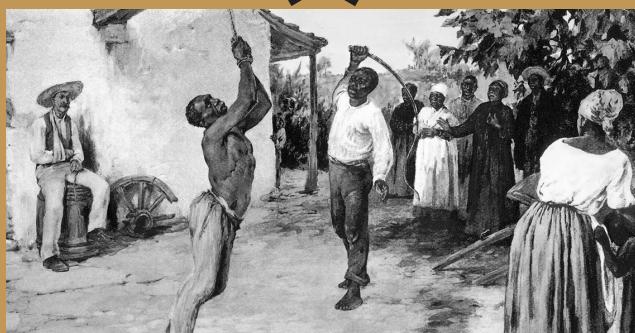
### LA "ENUMERACIÓN" 1700

Inglaterra implementó las "Leyes de Navegación". Reguló el comercio entre las colonias y cualquier otro país, además, estableció qué era y qué no era lo que se podía embarcar entre las colonias e Inglaterra. Crearon una lista de productos "enumerados" que las colonias inglesas podían exportar a Inglaterra. Las restricciones a los artículos "enumerados", al fin de la colonia eran sólo el tabaco, algodón, azúcar, melazas, pieles, y nada más. El único producto que estaba exento de la "enumeración" era... ¡el pescado!



### POLÍTICA ECONÓMICA COLONIALISTA, 1600

La política económica de los imperios británico y español ejerció la teoría mercantilista de la época. Las colonias eran fuentes de recursos, dejando las manufacturas a Europa. El caso inglés fue menos extremo que el español, que prohibió que se hiciera cosa alguna en las colonias que compitieran con lo que se hacía en la madre patria, ni siquiera sillas. De ahí, principalmente, se debe el atraso industrial y de producción de bienes de Latinoamérica, tras 300 años de improductividad forzada.



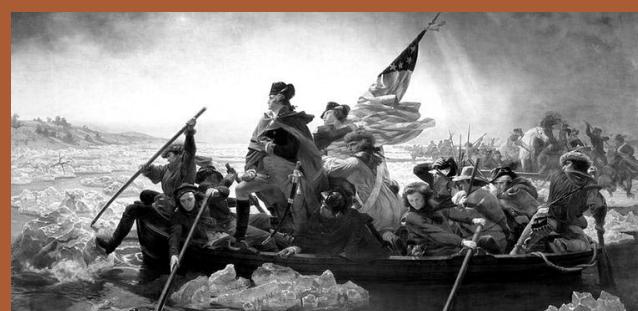
### ESCLAVITUD NEO-CONTINENTAL

Luego está la catástrofe esclavista sufrida por la raza negra, dueña de nada, ni siquiera de sus vidas en los Estados Unidos, además de otros países en el resto de Latinoamérica. Entre 1525 y la guerra civil, en 1861, al aumentar la cantidad de afroamericanos, se fueron creando leyes y tomando medidas para evitar el mestizaje. Se prohibió el cruce de razas y empezaron las castraciones y linchamientos. Es que habían pasado de ser menos de cuatro millones al momento de la independencia, a más de 40 millones en la Guerra Civil.



### LA INDEPENDENCIA

Produjo gran crisis económica en las entonces todavía colonias, de la que nace el patriotismo independentista, un patriotismo, se puede decir, "económico", ya que ese fue el descontento que llevó a la independencia.



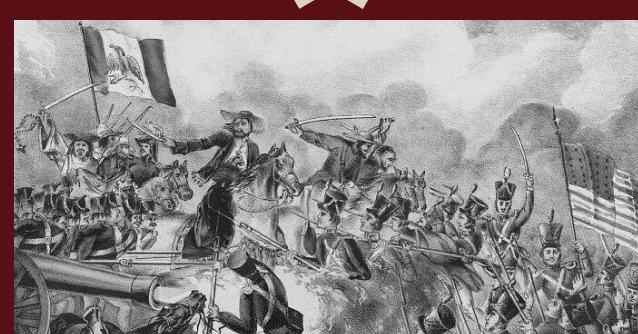
### LA PRIMERA BONANZA 1800

Se basó en una amenaza económica: Inglaterra quería recuperar sus colonias. Impusieron el Acta de Embargo total a los Estados Unidos en 1807, que la corona inglesa forzó con navíos de guerra. Después, vino la "Non Intercourse Act" de 1809, que prohibió cualquier trato entre sus excolonias y Europa. Las restricciones dificultaron el comercio ultramar, así, el capital empezó a invertirse en la manufactura americana antes que el comercio.



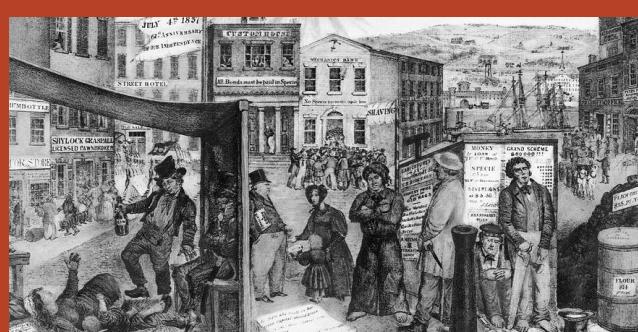
### LA GUERRA CON ESPAÑA

La siguiente expansión territorial, y la siguiente gran bonanza, llegó 50 años después, con Teddy Roosevelt y la guerra con España, en 1898, cuando Estados Unidos se apropió de Cuba, Puerto Rico y Filipinas.



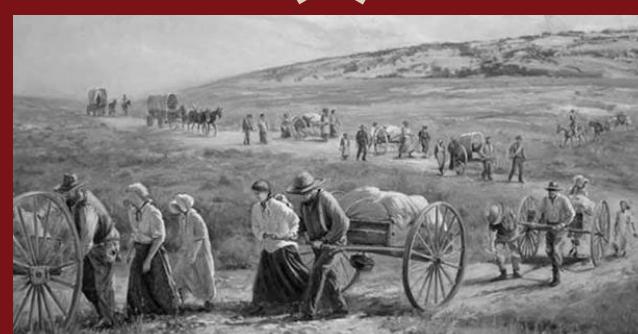
### LA TIERRA MEXICANA

Tras la guerra de 1848 con México, Estados Unidos duplicó su territorio; se produjo la siguiente gran bonanza del país que, con altos y bajos, llegó hasta la guerra con España.



### PÁNICOS DE POSGUERRA

Terminada la guerra con Inglaterra, el 23 de marzo de 1815, llega a Estados Unidos el pánico financiero. Los billetes de banco se depreciaron rápidamente por la inflación que siguió a la guerra. El pánico de 1815 fue seguido por varios años de depresión y luego una gran crisis financiera: el Pánico de 1819, que presentó un colapso de los precios inmobiliarios, ejecuciones hipotecarias generalizadas, quiebras bancarias, desempleo, y una caída en la manufactura. Fue un adelanto de la crisis hipotecaria del 2008.



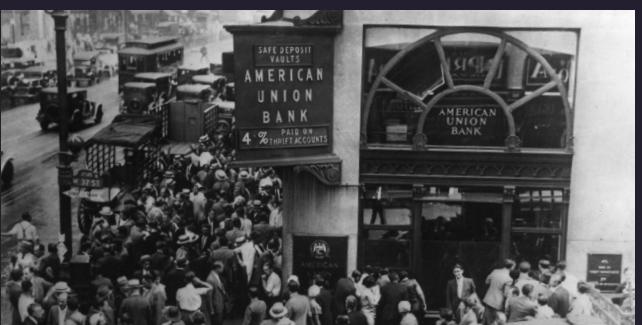
### LOS PIONEROS, TIERRA PARA TODOS

El desarrollo de los Estados Unidos se caracterizó por un factor principal. Cuando el inmigrante decide viajar a los Estados Unidos, lo hace porque aquí puede hacerse propietario de su tierra, una idea que desencadenó una movilización masiva a los Estados Unidos.



### LA ADMINISTRACIÓN HARDING, 1921

El todo y cualquier cosa para hacerse rico en la administración Harding, sentó las bases para la Gran Depresión de 1929. Las negociaciones y escándalos fueron tales que el presidente se refugió en Alaska en un navío de guerra, donde enfermó y murió. Dicen unos que, por comer cangrejo malogrado, otros que fue envenenado. Sus defensores dijeron que fue por causas naturales.



### LA GRAN DEPRESIÓN, 1930

Ocasionada por la explosión de la bolsa de los Estados Unidos, hundió la economía del país y mundial. El crédito de dinero se redujo por un tercio, y el congreso elevó impuestos a la renta personal y profundizó la crisis: caída de ingresos fiscales y renta nacional, contracción del 50% en el comercio internacional. La tasa de desempleo en 1932 llegó al 25%. Es al día de hoy el ejemplo más claro de cómo un suceso produce tanto deterioro en el orden económico mundial.

En 1932, llega Franklin Delano Roosevelt a la presidencia y empieza la "socialización" del país con el "New Deal", creando el seguro social en 1935. Pero el país realmente no se recupera totalmente hasta la Segunda Guerra Mundial con la gran movilización que acabó con el desempleo.



### LA CRISIS DEL PETRÓLEO 1973-1979

Como respuesta contra las naciones que apoyaron a Israel durante la Guerra de Yom Kippur, el bloque árabe que integraba la OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo) realizó un embargo a los diferentes Estados de Occidente, lo que cuadruplicó los precios del petróleo. La crisis de 1973 provocó una gran inflación, estancamiento del comercio, y una gran recesión que en combinación, produjo la primera llamada estanflación en los Estados Unidos. En 1976, la revolución iraní volvió a aumentar drásticamente el precio del petróleo y se exacerbó en 1979, cuando el nuevo régimen en el Irán exportaba a intervalos inconsistentes, y cuando lo vendía lo hacía en menor volumen, lo que hizo subir los precios. Carter no supo o no pudo lidiar con los Ayatolas. Sobrevenido entonces una estricta política monetaria para controlar la inflación, lo que provocó otra recesión, cuando empezaba la campaña para la reelección de Carter, en la que ganaría su contrincante, Ronald Reagan.



### REAGAN Y LA DEUDA LATINOAMERICANA, 1980

Reagan responde a la crisis con una fuerte subida de los intereses y un alza del 50% en el valor del dólar, hubo un gran excedente financiero en forma de petrodólares que se convirtieron luego en préstamos a países que se encontraban en desarrollo. Esto provocó una explosión de la deuda latinoamericana, una tragedia personal para el gobierno de López Portillo en México, que dijo que defendería el peso "como un perro".



### LA CRISIS INMOBILIARIA, 2007-2009

El colapso de la burbuja inmobiliaria de Estados Unidos, entre 2007 y 2009, en la que millones perdieron sus hogares, fue una crisis más grave y extensa que la de 1929. En el primer año de la crisis inmobiliaria, se embargaron más de seis mil viviendas por día.

Esto produjo una crisis financiera mundial, cuando nuevamente se disparó el precio del petróleo. En los Estados Unidos provocó quiebras en las instituciones financieras más grandes del país, instituciones como como Bear Stearns, Fannie Mae, Freddie Mac, Lehman Brothers y AIG, y también la industria automotriz.

El gobierno de Barack Obama, respondió con un rescate bancario sin precedentes hasta entonces, de \$700 mil millones y un paquete de estímulo fiscal de \$787 mil millones. El partido republicano, increíblemente, se opuso al rescate, particularmente al de la industria automovilista, porque iba a beneficiar políticamente a Obama.



### DE LA GUERRA FRÍA A NIXON, 1950-1971

El resultado de la desmovilización tras la Segunda Guerra Mundial fue una disminución del gasto público y cayó el producto interno bruto, que produjo otra recesión. Pero Estados Unidos tenía la única planta industrial intacta en el mundo entero y llevó al país a una época de apogeo mundial. Decayó con Richard Nixon, cuando surgió la inflación sistemática al quitar el dólar americano del patrón de oro, y el desvío de la atención a sus problemas en el caso Watergate con su espectacular "Apertura China", que acabó eventualmente con la industria de consumo en el país.

## CONCLUSIÓN

Al tratarse de una potencia mundial, las crisis financieras de Estados Unidos han afectado tanto a nivel local como internacional. Cualquiera sea el motivo que las origina, su impacto nunca pasa inadvertido para el planeta. Podemos concluir que hay cinco razones por las que surgen la crisis.

- Situación financiera mundial complicada con grandes tensiones entre países.
- Políticas macroeconómicas equivocadas (por ejemplo: subir las tasas de interés y aumento de la emisión monetaria).
- Mala gestión y administración del sector público.
- Inconvenientes en el sector bancario.
- Irresponsabilidad de las entidades bancarias.

Las crisis económicas del europeo-americano paliénden con respecto al sufrimiento de las poblaciones indígenas y sometimiento de otras naciones como la africana y la mestiza, que, desde el punto de vista de sus sociedades, su historia nunca se recuperó de la catástrofe que les sobrevino con la anglificación del país.

Pero juntas, en tolerancia y respeto, estas comunidades y el resto de las del mundo que hoy conforman a los Estados Unidos, reflejan hoy que el éxito de todos ellos está en su asimilación que definitivamente, siempre será multicultural.



### COVID, 2020-A FUTURO

Y llegamos entonces a la crisis del Covid-19, entre Trump y Biden, que cambia la manera de trabajar en los Estados Unidos, donde el lugar de trabajo pasa, cuando es posible, de la oficina a la casa.

# INFLACIÓN VS AHORROS



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

Sin duda, la actual administración Biden, así como empresas y familias estadounidenses están realmente preocupados por la espiral inflacionaria desatada desde mediados de 2020. La preocupación es aún mayor cuando los precios aumentan y los ingresos per cápita o familiares no suben al mismo ritmo. ¿Cuál es el comportamiento de los agentes económicos, gobiernos, empresas, individuos, familias, etc.? En lugar de continuar con sus actuales hábitos de consumo, reconsideran sus presupuestos y prioridades ante una escalada de precios.

Si bien es cierto, que la inflación aumenta el valor de activos de inversión, también, es nociva para los ahorros de largo plazo. Con el objetivo de estimular el consumo, el crecimiento económico y el pleno empleo en el país, desde hace más de una década la FED ha manipulado las tasas de interés a la baja.

## ¿Qué significan las tasas de interés artificialmente bajas en tiempos de inflación?

En primera instancia, los ahorradores ven aniquilado el poder adquisitivo de sus dólares, peor aún, terminan con rendimientos negativos una vez que se descuenta la tasa inflacionaria al mínimo interés bancario. En pocas palabras, el ahorrador termina pagando por tener su dinero en el banco. Definitivamente, esta forma de ahorrar...se convierte en un mal negocio para los ahorradores.

### Supongamos que un ahorrador tiene el siguiente escenario:

Cantidad en CD:	\$100,000
Tasa de interés:	1%
Tiempo:	12 meses
Valor Acumulado:	\$101,004.59
Tasa inflacionaria:	4%
Valor ajustado por inflación:	\$96,964.41
Pérdida adquisitiva:	(\$4,040.18)

Hoy, por hoy, las cuentas de ahorro se han convertido en... "cuentas de pérdidas". Para que el dinero conserve su poder adquisitivo, debería generar una tasa de capitalización por encima de la tasa inflacionaria.

## ¿Cuál es el horizonte para acumular valores?

Otra realidad es, que toda inversión implica un riesgo. Las personas desarrollan ciertos sesgos al momento de invertir, juzgan mal su tolerancia al riesgo y toman decisiones financieras basadas en sus emociones más que en el entendido de cómo afecta la inflación. Por ejemplo, en

tiempos de alta volatilidad, muchos inversores compran caro y venden baratas sus posiciones para colocar el dinero en lugares de refugio como bonos, el mercado de dinero y el efectivo. El efectivo, así como los bonos son clases de activos muy expuestos a la inflación, ya que los activos de bajo rendimiento son los que consume la inflación.

La idea es, invertir en activos productivos que tengan posibilidad de ajustarse a los cambios provocados por la inflación. Sin embargo, si tiene prisa en el uso del capital en el corto plazo, como comprar una casa en corto tiempo, jubilarse en dos o tres años, pagar una deuda corriente, financiar la educación de los hijos, etc., su horizonte de inversión debería ser de corto plazo. En estos escenarios vale la pena invertir en bonos o colocar capital en el mercado de dinero o Money Market.

De hecho, no vale la pena tomar el riesgo de mercado en el corto, ya que un ajuste temporal de precios a la baja, puede resultar en pérdidas superiores a la tasa inflacionaria.

Se asume que entre más largo sea el horizonte de tiempo un inversor estaría dispuesto a tomar mayor riesgo. Para reducir la volatilidad e incertidumbres del mercado, los inversores centran sus activos en una cartera diversificada y ajustada a su tolerancia de riesgo. La idea es optimizar la rentabilidad con el menor riesgo posible, independientemente de que haya inflación o no.

## Recomendaciones

Una alternativa para invertir en tiempos inflacionarios es comprar bienes reales como los inmuebles. Muy pocas personas pueden comprar una propiedad de alquiler, pero sí pueden invertir en REIT's (Fideicomisos de inversión en el sector inmobiliario) que cotizan en bolsa. Si el sector se ve favorecido por la inflación, también se reflejará en el precio de los REIT's.

Otro sector son las materias primas. Los precios del arroz, maíz, petróleo, metales preciosos, recursos naturales y otros derivados, se les considera como inversiones de cobertura contra la inflación. Para lograr mayor efectividad en proteger sus activos contra la inflación, recomendamos fondos índices de acciones como el S&P500, bonos protegidos contra la inflación o TIPS, utilidades, cuidado médico, estos son sectores que además de actuar de forma defensiva a los vaivenes del mercado también generan excelentes flujos de efectivo.

Los asesores financieros recomiendan...la diversificación, diversificación...! Es decir, no ponga todos los huevos en una sola canasta y no permita que la inflación... se convierta en la amenaza de sus ahorros.

# 100 AÑOS DE COMUNISMO CHINO



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

económico de las empresas privadas y estatales chinas que iniciaron en la década de los 90's. Xi Jinping invierte para conectar al sudeste asiático con el Océano Índico, el este de África y Europa, con rutas ferroviarias y marítimas de más de 130,000 kilómetros.

China financia la construcción de gasoductos y oleoductos en Rusia también. La ruta marítima se refuerza con bases militares y puertos bajo el llamado **Collar de Perlas Chino**. Así mismo, tiene un gran despliegue de instalaciones en América Latina

Con la **Nueva Ruta de la Seda Digital**, China incrementa su influencia ayudando a países en vías de desarrollo a cerrar la brecha tecnológica e incluirlos en el mundo cibernetico. Actualmente, 150 países participan en la Nueva Ruta de la Seda y el intercambio comercial entre los participantes superó a los 9,2 billones de dólares.

## Conclusión

La teoría económica sugiere que no es la coerción centralizada del estado, sino el libre comercio lo que conduce a la prosperidad. China es el paradigma de un régimen autoritario y un sistema libre o de democracia liberal.

En 1972, la China de Mao Tse Tung no reconocía al gestor del comunismo, Rusia, como su máximo representante ideológico. Eran ellos, China...y había algo de razón, el bloque comunista ruso cayó en 1989. Sabían del potencial económico de abrirse al mundo comercialmente y la visita de Nixon fue un ¡rómpete una pierna, Mao!

Resultado loable del **socialismo de mercado**, una exitosa combinación entre un socialismo autoritario chino y un capitalismo estadounidense irracionalmente exuberante, ha sido reducir la pobreza de 800 millones de personas al cumplirse el **primer siglo comunista chino**, en contraste con las recientes represiones a ciudadanos de Hong Kong y Taiwán.

Aun así, en China y Asia hay una tremenda oportunidad para la inversión en títulos y valores. Pero, deben considerarse riesgos como la inestabilidad social y política, falta de liquidez del mercado, fluctuaciones del tipo de cambio, un alto nivel de volatilidad y limitada regulación. Las inversiones concentradas en un solo sector, compañía, o, país, se consideran no diversificadas. Por tanto, existe un mayor riesgo de mercado que una cartera diversificada. La recomendación sería invertir entre 7.5 y un 15% de los activos de un portafolio en el sector de economías emergentes.



El Collar de Perlas Chino y la Nueva Ruta de la Seda Digital  
Es una superestructura política sobre el poder



# DEFLACIÓN/INFLACIÓN



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

Cuando se invoca al temido monstruo de la inflación, surgen los ingenieros de la Teoría Monetaria Moderna (Banco Central), como genios de la lámpara que comienzan a satisfacer las necesidades de sus políticos Aladinos. Uno de los objetivos de emitir dinero fiduciario, es evitar la deflación dentro del ciclo económico. ¿Cuál es el trasfondo de la ingeniería monetaria? Suplicar con vehemencia al genio generador, que continue incrementando el sistema de precios y por consiguiente, al impuesto inflacionario.

## ¿Cómo se forma un proceso inflacionario dentro del ciclo económico?

Inicia con un proceso deflacionario, que es un descenso o reducción prolongado y generalizado de precios de los bienes y servicios. Esto es causado por contracción de la demanda y exceso de la oferta, es decir, de la capacidad productiva de los medios de fabricación. Exceso de producción, disminución de la oferta de dinero en circulación o disponibilidad de dinero, es decir, todo lo contrario a la inflación.

## Reseña de los Ciclos Deflacionarios

Comúnmente, al ciclo deflacionario se le asocia con recesiones, crisis económicas y financieras precedidas de un ciclo inflacionario.

## SIGLO XIX

### Primera Gran Crisis Económica en EE. UU. 1819-1857

En 1815, el Banco de los Estados Unidos incrementó la tasa de interés y redujo el crédito para revertir la inflación provocada por el financiamiento de la guerra contra el imperio británico. Además, el sistema bancario, en ciernes, permitió a los estados de la Unión imprimir moneda sin respaldo. Esto sumió al país en una serie de recesiones que serían conocidos como Pánicos de 1819-1823, de 1837 y de 1857. Durante los cuales se desplomaron los precios del algodón, hubo colapso de precios inmobiliarios, ejecuciones hipotecarias, desempleo, contracción de la manufactura, quiebras bancarias, etc.

### Primera Gran Crisis Económica Mundial, 1857

La sobre expansión de la economía norteamericana y la interdependencia de la economía internacional provocaron el pánico económico y financiero de 1857, considerado como la primera crisis económica mundial. El sistema monetario inglés, hegemónico a través de la libra esterlina, estaba sujeto a la ley



de Peel de 1844, que requería respaldo en oro sobre la emisión monetaria. Siendo el oro, un recurso escaso para obtenerlo y llevarlo a las reservas del banco de Gran Bretaña, el imperio entró en fuerte alerta.

En ese año, el hundimiento del navío SS Central America, también contribuyó al nerviosismo y crack de 1857, pues los bancos de Nueva York perdieron un importante cargamento de oro a bordo (nada menos que 13, 620 kilos de oro californiano). La recuperación económica se dio hasta después de la Guerra de Secesión, 1861-1865, con un periodo de bonanza económica y auge industrial hasta finales del siglo XIX aunque interrumpido por los Pánicos económicos de 1873 y de 1893.

## SIGLO XX

### La Gran Depresión de 1929 a 1933

Se origina en Estados Unidos con el aumento del consumo de la clase media, el acceso y uso de créditos bancarios, el engrandecimiento de la producción industrial y la sobre producción agrícola. Se emitieron excedentes de circulación de dinero, se exacerbó la especulación bursátil y todo esto creó la tormenta perfecta para el crack de la bolsa de valores de Nueva York, el 19 de octubre de 1929, conocido como Lunes Negro.

Este periodo de crisis termina con la política reflacionaria del New Deal de 1933-1938 con la administración de Franklin D. Roosevelt. Este gran evento deflacionario, se ha tomado como referencia en siglo XXI, sobre cómo políticas monetarias laxas ligadas a la exuberante irracionalidad de los agentes económicos en sus comportamientos de consumo, pueden deteriorar el desarrollo de la economía a escala mundial, y en este caso, dar paso a la Segunda Guerra Mundial.

## SIGLO XXI

### La Gran Recesión 2007-2009

Esta gran deflación económica mundial fue gestada durante los 90's en la administración Clinton. Con la idea de paliar la supuesta crisis que provocaría el efecto informático del año 2000, Y2K, se realizó una inversión superior a los USD \$600,000 millones. La sobrevalorización de la alta tecnología devino en el crack de las puntocom, el 9 de marzo de 2000. Entonces estalló el índice bursátil Nasdaq que había crecido un 400% entre 1995 y 1999, para posteriormente, sufrir una contracción del 72%, al cierre de octubre de 2002.

Otra variable que aceleró la impresión monetaria fueron los atentados del 11 de sep-

tiembre de 2001. Como consecuencia de estos, el gobierno de Estados Unidos apostó por la desregulación de los mercados y la expansión desmesurada del crédito con la reducción artificial de los tipos de interés. Esto provocó una sobrevaloración de los activos financieros, un incremento de las materias primas y de consumo, incluyendo el precio del petróleo por la invasión a Irak, creando así una burbuja inmobiliaria y crediticia nunca experimentada en la economía moderna. La crisis de las hipotecas subprime de 2008, llevó a la quiebra de más de 500 bancos, incluyendo al banco comercial Lehman Brothers, extendiéndose, así, esta crisis deflacionaria y de deuda a todo el sistema financiero mundial.

## La crisis del Covid19 2020- a futuro

Según la teoría de Hyman Minsky (1974), "toda estabilidad financiera provoca su propia inestabilidad". Después de varios años de estabilidad financiera (marzo de 2009 a febrero de 2020), se produce el "Momento Minsky", y un castillo de naipes se desploma.

De acuerdo al Banco Mundial, la crisis del Covid19 representa la recesión más profunda desde la Segunda Guerra Mundial, con la mayor caída de la producción per cápita global desde 1870. El rápido y masivo impacto de la pandemia y las medidas de cierre inducidas para contenerla, sumieron a la geoeconomía, en una severa contracción. En respuesta a la inseguridad, los consumidores recortaron el gasto y aumentaron el ahorro. Inicialmente, los negocios redujeron los precios y la renta básica universal ha estado en constante tensión. La presión covideflacionaria está por doquier. La reacción mundial ante la guerra de bioseguridad en materia de política monetaria y fiscal, ha sido sin precedentes, tanto en volumen, como en rapidez para aplicarlas. El gasto deficitario (paquetes de rescate) y el incremento del balance de la Reserva Federal de Estados Unidos pueden llegar a representar un 40% del PIB, un máximo alcanzado en los últimos 100 años, y sólo superado por los déficits ocurridos durante la Segunda Guerra Mundial.



## Conclusión

Si analizamos las mayores crisis deflacionarias con atención, deducimos que la manipulación de los ciclos económicos con impresión monetaria (inflación-tasa de interés) y déficits presupuestarios, se convierten en la panacea para todos los males de economía. Vemos entonces, que el proceso deflación/inflación se transfiere al contribuyente a través de la deuda...y sabemos que la deuda es el opio de los gobiernos.



## DST: DIFIRIENDO EL IMPUESTO INFLACIONARIO

### La deflación, una tremenda oportunidad para la inversión

Si bien es cierto que la deflación es preocupante, por el incremento de los tipos de interés, la intensa caída de precios de la vivienda, las fuertes contracciones de los mercados financieros, el aumento del desempleo, la pérdida de salarios, etc., en realidad, este "Momentum Económico", se convierte en "oportunidad-positiva", ya que la baja de precios aumenta el poder de compra de bienes inflados en el ciclo económico anterior.

### Cómo sacar provecho a la inflación y diferir el pago del impuesto inflacionario

¿Es usted uno de los afortunados por haber invertido en tiempos deflacionarios? De ser así, lo felicito. Sin embargo, vender bienes inflados (bienes raíces, negocios, títulos y valores, etc.) viene acompañado de un impuesto inflacionario.

### Imagine que usted compró/invirtió en un bien inmueble de cuatro unidades durante la deflación de la Gran Recesión 2007-2009.

Precio/Inversión	\$500,000
Año:	2008
Tasa de Inflación (sector de bienes raíces):	7.5%
Valor de Mercado en 2021:	\$1, 300,000
Depreciación del Inmueble: 13 años	\$141,818
Mejoras a la Propiedad:	\$50,000
Base ajustada (60% del precio de compra/27.5 *13):	\$408,182
Comisión y gastos por venta (6%):	\$78,000
<b>Ganancia de capital:</b>	<b>\$815,000</b>

*De conservar la propiedad, supongamos un Ingreso por rentas anuales de \$60,000.*

Gastos de Operación anual:	\$4,500
Impuesto predial:	\$8,750
Seguros de incendio	\$1,500
<b>Ingreso Neto Anual:</b>	<b>\$45,250</b>

*Ingresa Neto Anual: \$45,250 entre el Valor Neto del Inmueble \$1, 300,000 equivale a 3.48% (tasa de capitalización anual).*

### Si su opción fuera vender la propiedad, habría que pagar:

Imp. por Recapturación de la Depreciación:	\$35,454
Imp. de Ganancial Capital (Federal 15%):	\$100,978
Imp. Ordinario (California 13.33%):	\$108,640
Imp. de Medicare Surtax (3.8%):	\$25,581
<b>Total de Impuestos:</b>	<b>\$270,653</b>

**Tasa impositiva resultante** (\$270,653/\$815,000): 33%  
 Procedimientos netos después de comisión de venta:  
 \$1,222,000  
 Procedimientos netos después de impuestos:  
 \$951,347.  
 Esta cantidad recibiría usted después de vender la propiedad y pagar el impuesto inflacionario.

#### Cómo diferir el pago de impuesto inflacionario Deferred Sales Trust - IRC.453

Aplazar el pago de impuestos no es algo nuevo. Existen varias formas de diferir el impuesto cuando usted vende un bien inmueble. Por ejemplo, el código fiscal 1031 permite un intercambio de procedimientos de la venta, hacia una nueva propiedad del mismo valor (like to like), postergando el pago de impuestos.

En esta operación, usted debe estar consciente que "vender un bien inflado y comprar otro", no es la mejor solución. Además, el IRC.1031, exige que identifique la nueva propiedad en un plazo de 45 días y 180 para cerrar la operación de compra. Hacer apresuradamente una decisión de inversión nunca ha sido recomendable.

**Installment Sale Contract, IRC. 453–Coordinado con un Fideicomiso de Ventas Diferidas (DST™)**  
 El DST™ es un mecanismo legal para diferir el impuesto a las ganancias de capital, al vender activos inflados. En lugar de recibir los procedimientos al cierre de la venta, el dinero se deposita en un contrato de fideicomiso y sólo se gravan los ingresos o retiros de capital provenientes del fideicomiso. Esta estrategia permite la diversificación de fondos en una cartera de activos que tradicionalmente no están permitidas por otras estrategias de aplazamiento de impuestos como el IRC.1031. El DST™ puede utilizarse para la venta de propiedades que están controladas por entidades legales como los fideicomisos en vida, corporaciones, LLC's., etc. así como por individuos que poseen bienes raíces, propiedades de alquiler, casas de vacaciones, propiedades comerciales, hoteles, terrenos, complejos industriales, criptomonedas, antigüedades, desarrollos comerciales, etc.

El Código de Rentas Internas 453, permite que un contribuyente no pague impuestos sobre capital que aún no ha recibido en una serie de plazos, digamos, 5, 10, 15, 20, o más años. El fiduciario del DST™, vende la propiedad al comprador y los fondos se transfieren al fideicomiso sin pagar los correspondientes impuestos.

Usted como tenedor del Installment Sale (Nota Promisoria), IRC.453, tiene seguridad que los fondos administrados por medio del fiduciario del DST™ estarán gravados a favor suyo en caso de necesitarlos en cualquier momento.

En el ejemplo anterior pudimos ver que las ganancias por la venta de la propiedad están gravadas por USD\$270,653 en impuestos, al uti-



lizar el DST™, la responsabilidad fiscal sería de cero

#### Cómo reemplazar rentas de bienes inmuebles con dividendos por medio de un DST™

Utilizando el ejemplo anterior vemos que los procedimientos netos después de comisión son de: \$1,222,000.

Al transferir esta cantidad al DST™, tendríamos el siguiente escenario:

#### Supuesto para distribución o flujos de efectivo

Fondos acumulados: \$1,222,000

Modelo de inversión: (60% bonos, 40% acciones).

Tasa de capitalización en efectivo esperada anual: 8.5%

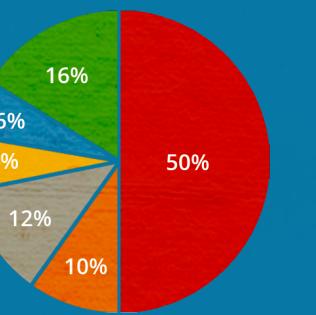
Flujos de efectivo anual:

\$103,870/12 meses = \$8,655.83 MENSUALES.

En este ejemplo, podemos ver como el ingreso pasivo neto se incrementa un 130% de \$45,250 en nuestro ejemplo anterior, a \$103,870 en este nuevo escenario utilizando un DST™.

#### MODELO DE INVERSIÓN CON FLUJOS DE CAPITAL

- High Quality Bonds
- Large Cap Value
- Small Cap
- High Yield Bonds
- Mid cap
- Alternative Investments



#### Ventajas del Installment Sale, IRC.453 – DST™:

- Difiere el pago de impuestos (recaptura de la depreciación, Medicare Surtax, federal y estatal).
- No tiene límites de tiempo para invertir el capital como el IRC.1031 (45 y 180 días).
- Diversificación de activos (acciones, bonos, fideicomisos en bienes raíces, energía, ETF's, CEF's, etc.)
- Provee flujos de efectivo para reemplazar los ingresos por rentas.
- Optimización de fondos.
- Reducción de riesgos de mercado.
- Manejo profesional del capital.

Definitivamente, que cuando los ingenieros de la Teoría Monetaria Moderna invocan a la temida inflación no sólo beneficia a ellos, sino también a los mismos contribuyentes cuando están informados y ponen a trabajar al genio... y al ingenio a su favor.

Manuel Ramos is a registered representative of Centaurus Financial, Inc. and a member of the Estate Planning Team. Centaurus Financial Inc. and the Estate Planning Team are not affiliated entities.  
 WEB: [mydstplan.com/ramos](http://mydstplan.com/ramos)



## LIBROS INFANTILES

Autor: Lilian Ramos

Enseñando a los NIÑOS el VALOR del DINERO

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.

**¡ADQUIÉRALO EN INGLÉS Y ESPAÑOL!**

800-606-9954

The Kids Money Squad

[WWW.THEKIDSMONEYSQUAD.COM](http://WWW.THEKIDSMONEYSQUAD.COM)



# 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!**



**CARA A CARA  
CON LAS FINANZAS**

**1020**  
KTNQ AM  
LOS ANGELES



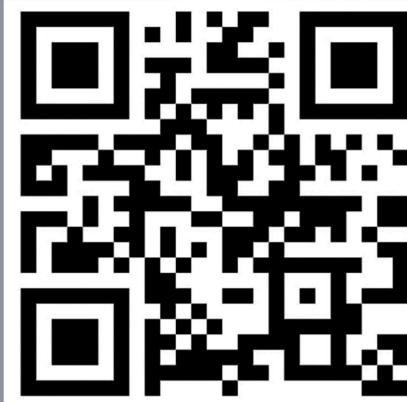
**SÁBADOS DE  
8:00 A 10:00AM**  
PT/LOS ÁNGELES

**JUEVES A  
LAS 7:00PM**  
PT/LOS ÁNGELES

A través de:



**DESCARGUE**  
ESTE Y OTROS  
**EJEMPLARES**  
ESCANEANDO ESTE CÓDIGO:



[TODOENFINANZAS.US](http://TODOENFINANZAS.US)