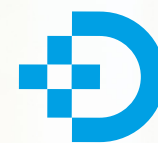


Cómo
posicionarte
PARA EL ÉXITO
en 2023

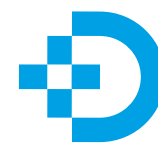


Después del año más volátil desde la gran crisis financiera de 2009, los inversionistas, emprendedores y ejecutivos buscan posicionarse de manera más ventajosa para 2023. El mercado de valores de EE. UU. sufrió su peor caída en décadas, con el S&P 500 cayendo más del 20% y el índice Nasdaq perdiendo más de un tercio de su valor. La economía enfrentó vientos en contra que dificultaron la obtención de financiamiento y el

mantenimiento de los márgenes de ganancia. La inflación, la guerra en Ucrania y el aumento sincronizado de las tasas por parte de los mayores bancos centrales del mundo llevaron a muchos inversores a recurrir a activos más tradicionalmente seguros, como los bonos del gobierno de EE. UU., e incluso a mantener una cartera mayormente en efectivo. Aunque los economistas del Bank of America esperan que la inflación caiga por debajo del 3% para finales de año, **el impacto de la Reserva Federal y sus planes sobre el ritmo de las subidas de tasas de interés será un desarrollo crucial a seguir.**

De todas estas corrientes macroeconómicas, la política de la Reserva Federal de EE. UU. tuvo el mayor impacto en 2022 y seguirá siendo un factor importante en la dirección que tomará la economía. La Fed, dirigida por Jerome Powell, ha elevado las tasas de interés de EE. UU. al 4,25%-4,50%, la cifra más alta desde 2007. Con tanto dinero barato fluyendo por la economía en forma de estímulos por la Covid-19, la inflación se descontroló y obligó a la Fed a subir la tasa de fondos federales.





Hasta enero de 2023, el aumento de las tasas en EE. UU. ha frenado la inflación a alrededor del 6,7%, logrando controlarla. Sin embargo, el informe de empleo de diciembre de 2022 aún muestra signos de fortaleza, con las ofertas de trabajo aumentando a 11,0 millones y un 6,7% (Oficina de Estadísticas Laborales de EE. UU.), respectivamente, lo que respalda la argumentación de que la Fed debería seguir subiendo las tasas hasta que el mercado laboral comience a debilitarse.

En la Serie C. Peter McColough sobre Economía Internacional,

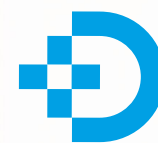
Consejo de Relaciones Exteriores, Nueva York, el gobernador de la Fed, Christopher Waller, señaló:

“El objetivo del FOMC al subir las tasas de interés es frenar la demanda y la actividad económica para respaldar nuevas reducciones en la inflación.”

Waller también destacó la intención de la Fed de mantener su pie en el acelerador para

controlar el mercado laboral obligando a las empresas a contraerse y recortar costos. Para que la Reserva Federal considere reducir las tasas de interés, la economía debe contraerse más, y esas señales comienzan a manifestarse. Hasta el 18 de enero de 2023, la curva de rendimiento de los bonos del Tesoro de EE. UU. a 2 y 10 años está invertida. Una inversión de la curva de rendimiento, cuando las tasas de los bonos del Tesoro a 2 años suben por encima de las de los bonos a 10 años, ha precedido a cada recesión desde la década de 1960.

Con tanta incertidumbre económica por delante, los ejecutivos, inversionistas y emprendedores deben tener en cuenta que la probabilidad de una recesión moderada es bastante alta. Eso no significa que las empresas e inversionistas no puedan posicionarse para el éxito en el próximo año. Para resistir una desaceleración económica y encontrar oportunidades para



crecer y preservar el capital, **los inversionistas deben tener en cuenta estas ideas al desplegar su capital.**

- **Oportunidades en los mercados privados**

Una nueva era de mayor inflación, tasas y volatilidad ha sacudido los mercados públicos, creando oportunidades para las próximas cosechas en los mercados privados. Las inversiones en cuentas de ahorro de alto rendimiento, bienes raíces, capital privado y otras inversiones alternativas pueden proporcionar la cobertura necesaria en un contexto económico volátil. Invertir capital con profesionales es un paso prudente en tiempos tan inciertos.

- **La diversificación es clave**

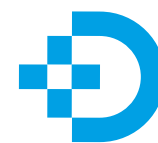
Durante los ciclos económicos, ciertas industrias se desempeñan mejor que otras. Cuando la economía está en auge y las tasas de interés son bajas, los sectores

de tecnología y comunicaciones, así como las inversiones más especulativas, lo hacen mejor. En tiempos de dificultades financieras, las industrias como la salud, productos de consumo y servicios públicos tienden a tener un mejor desempeño. Asegurarse de que los inversionistas y propietarios de empresas tengan exposición a diferentes tipos de activos no correlacionados es fundamental. Diversificar en bienes raíces, mercados emergentes, mantener efectivo o invertir en industrias no cíclicas puede brindar protección cuando el futuro es incierto.

- **Mantenerse informado sobre las actualizaciones de la Fed y otros desarrollos económicos**

Seguir las tendencias del mercado y los desarrollos económicos puede ayudar a los inversionistas y propietarios de empresas a tomar decisiones más informadas sobre su dinero. Escuchar a Jerome Powell después de un aumento en las tasas de interés o seguir los datos del mercado





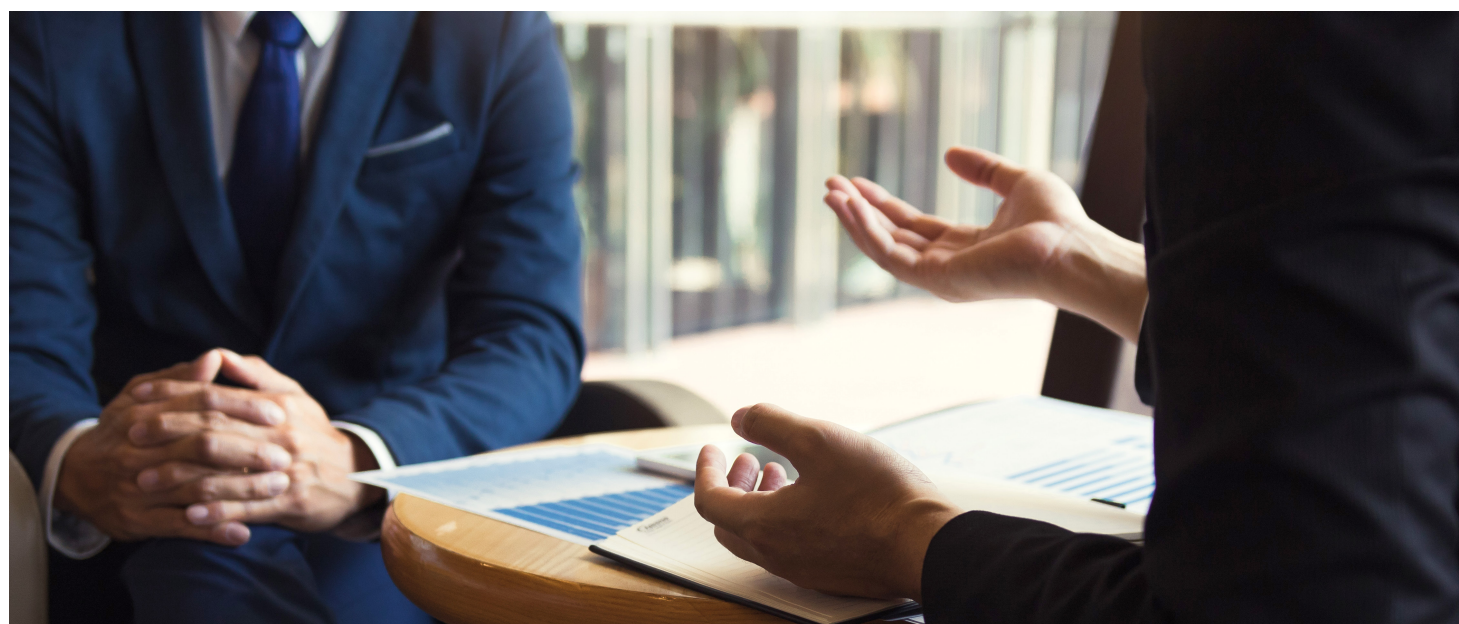
laboral e inflación suele proporcionar información sobre la herramienta que la Reserva Federal utilizará para controlar un problema económico respectivo. Por ejemplo, si los datos del mercado laboral se mantienen sólidos en la próxima lectura del segundo trimestre, es probable que la Fed continúe manteniendo altas las tasas para permitir que los mercados laborales se enfríen. También es importante mantenerse al tanto de lo que está sucediendo con las grandes empresas tecnológicas de EE. UU., que a menudo son indicadores de hacia dónde se dirige la economía

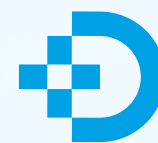
global. A principios de 2023, Microsoft anunció su intención de reducir el 10% de su fuerza laboral. El gigante tecnológico Google también dijo que planea recortar miles de empleos. Estar al tanto de las noticias emergentes y las tendencias del mercado te permitirá tomar decisiones financieras con conocimiento de causa.

- **Jugar a la defensiva. Preocúpate por atacar más tarde**

Los dos principales factores para valorar una empresa son #1 las

ganancias y #2 la inflación. En este momento, la inflación se ha convertido en el centro de atención como indicador económico. Pero, a medida que una posible recesión en EE. UU. comienza a intensificarse, es probable que las ganancias corporativas se vean afectadas. Con esto en mente, menos ganancias significan valoraciones más bajas para las empresas. Los mercados de renta fija y renta variable han sido lentos hasta ahora en anticipar la posible disminución de las ganancias corporativas. La inversión de capital también será difícil considerando que las tasas de





endeudamiento son tan altas. Con esto en mente, las empresas pueden optar por posponer proyectos de inversión de gran envergadura y asumir nuevas obligaciones de deuda a tasa fija.

- **Consultar con profesionales para un plan personalizado**

Cada persona tiene teorías de inversión, tolerancia al riesgo y perspectivas económicas diferentes. Consultar con expertos para crear un plan financiero detallado y personalizado puede marcar la diferencia entre una ganancia y una pérdida. Adaptar un plan que se ajuste a tus criterios individuales te preparará para obtener el mayor éxito. Permitir que los asesores creen carteras personalizadas y ofrezcan consejos respaldados por experiencia conduce a decisiones de inversión inteligentes.

A medida que comienza 2023, es importante que los propietarios de empresas e

inversionistas sigan lo que hace la Reserva Federal, los inversionistas institucionales y las grandes empresas. **Seguir las tendencias en estas categorías respectivas puede ayudar a cualquiera a navegar por el entorno económico y encontrar oportunidades.**

Mejor aún, en **Davos Financial Group**, encuentras un equipo de profesionales financieros de confianza que ofrecen planes personalizados adaptados a tus necesidades. Contáctanos para obtener la mejor perspectiva financiera y potencial de mercado para ti o tu negocio.

www.davosfinancial.com



Contáctanos
info@davosfinancial.com