

**TODO EN**

# FINANZAS

OCTUBRE 2022 | N°6

**CAMINO A UNA  
EXPLOSIÓN INMOBILIARIA**

**EL TERCER JINETE**

**EL GRAN RECESO**

**COVERED CALIFORNIA**

**BEAR MARKET RALLY**  
El Repunte del Mercado Bajista

**EL SIGILO DEL DRAGÓN**



# ÍNDICE

- 3 | **RP-Tech** *Tecnologías a Prueba de Recesión*
- 4 | **Camino a una Explosión Inmobiliaria**
- 6 | **El Tercer Jinete**
- 8 | **Presencia y Poder**
- 9 | **Lo Nuevo de MEDI-CAL**
- 10 | **El Gran Enigma de la FED**  
*La criatura de los ricos*
- 12 | **El Gran Enigma de la FED**  
*La influencia de la FED*
- 14 | **El Gran Receso**
- 17 | **Covered California**
- 18 | **Bear Market Rally**  
*El Repunte del Mercado Bajista*
- 21 | **Cómo Reducir la Volatilidad Dentro de una Cartera de Inversiones**
- 22 | **El Sigilo del Dragón**
- 24 | **Crisis Inflacionarias más Graves de Estados Unidos**
- 26 | **Epílogo Editorial**

## COLABORADORES:



**RedFox Editorial**  
Lilian Ramos  
Director general

### Columnistas

Manuel Ramos  
Lilian Ramos  
Guillermo Descalzi  
Palmira Pérez  
Felitech Michaca  
Juan Carlos González  
Juan Barrón

### Edición y estilo

Juan Barrón  
Kevin Kupferberg  
Lilian Ramos



boncheestudio@gmail.com

Jacqueline Banderas – Diseño editorial  
Esthefania Beltrán – Social media

Descargue la revista en: [www.todoenfinanzas.us](http://www.todoenfinanzas.us)

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
Los Angeles County LDA # 2022192015

**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 PT/LOS ANGELES  
1020 KTN 10 AM LOS ANGELES uforia

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

SIGA INFORMADO A TRAVÉS DE: RAMOSECONOMIA

CITAS EN OFICINA **1-800-606-9954**  
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
Los Angeles County LDA # 2022192015

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

**1-800-606-9954**  
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

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

**RP-Tech**  
TECNOLOGÍAS A PRUEBA DE RECESIÓN

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

El escenario que se avecina a nivel global es una recesión técnica y los inversionistas pueden preguntarse: ¿Existirán las compañías o espacios **TECH** a prueba de recesión? Pues existen, y se han denominado como (**RP-Tech**) *Recession Proof Tech*, los espacios en tecnología a prueba de recesión. Uno de ellos es la famosa **Nube (The Cloud)**, es decir, los servicios de tecnología virtual en internet. Este es un espacio de 35 billones de dólares en *wallet share*. En sus inicios La Nube no fue muy aceptada por el mundo corporativo, que fue renuente en aceptar que su data pasara de un servidor físico en sus instalaciones, a un servidor o un servicio en el internet. Pero, después de la pandemia este concepto ha cobrado mayor fuerza. De hecho, el 75% de las empresas está comprando servicios en La Nube todos los días. Creo que para las pequeñas y nuevas empresas, La Nube tiene que ser el enfoque principal.

Otro espacio **RP-Tech** es **Fintech**: La tecnología y soporte de software para el sector de Finanzas, mejor conocida como **DigitalBanking**. La transacción digital es parte de la Cuarta Revolución Tecnológica, es la digitalización acelerada a través de las aplicaciones en nuestro Smartphone. Las transacciones en línea casi han eliminado las visitas al banco, miles de usuarios ya están evitándolas con una aplicación y un teléfono inteligente.

Esta es una industria cuya proyección de valor es de 12 trillones de dólares para 2025. Los bancos de hecho, están modificando el objetivo de sus servicios y la prioridad ahora parece ser la consejería al consumidor más que la operación financiera en sus instalaciones físicas. Es un fenómeno muy curioso que está eliminando al banco como institución, este fenómeno se llama **SaaS (Software as a Service)** pero en este caso, el banco como servicio.

Hay una correspondencia muy estrecha entre estos dos subsectores digitales. En conjunto, los servicios en **La Nube** y los servicios financieros de **FINTECH** son el dúo dinámico a prueba de recesión y representa una muy buena inversión. Si bien hay correcciones en los índices financieros y tecnológicos, estas dos están en su mejor momento de compra.

Algunas opciones en este espacio son **Microsoft Azure, Amazon AWS, Google Cloud**, entre otras, aunque Microsoft se ha posicionado recientemente como la número uno. ¿Por qué? Microsoft es una empresa de software, pero también es una poderosa empresa de servicios en La Nube y recientemente también se posiciona como una de las empresas más poderosas en el espacio de ciberseguridad, este es un trio poderoso: Software, Nube y Ciberseguridad. Es difícil competir con una empresa que maneja los espacios más importantes a nivel mundial.

La segunda empresa también posicionada como una de las más grandes en servicios en La Nube es **Amazon** con su ya famoso **AWS (Amazon Web Services)** que es su división de La Nube; de donde, por cierto, provienen el 85% de las ventas y ganancias de esta empresa. En los reportes de ganancia del segundo trimestre de 2022, Amazon reportó un crecimiento del 33% confirmando que La Nube es definitivamente un **RP-Tech**, un espacio a prueba de recesión.

La Nube es tan fundamental, que el presidente de Ucrania otorgó el Premio de La Paz a estas dos empresas en las primeras semanas de la invasión de Rusia a su país, pues su data fue transferida a La Nube justo a tiempo y durante los ataques. En las palabras de Zelensky: *"salvaron la infraestructura digital exitosamente durante el conflicto"*.

Es un espacio **TECH** con la mayor proyección a la alza actualmente. Cuando la tasa de interés sube, los márgenes de los bancos aumentan y la tecnología sufre impacto por el crédito, pero al normalizarse la tasa de interés ambos tendrán buenos resultados.



# CAMINO A UNA EXPLOSIÓN INMOBILIARIA



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

Invertir en la bolsa de valores y el mercado inmobiliario tienen una percepción diferente. En el mercado bursátil los inversores entienden el riesgo y la volatilidad mientras que en bienes raíces, los inversionistas suelen pensar que el valor de su propiedad es una apuesta segura y que no disminuirá. Quienes compran una vivienda, deben considerar la inversión como una estrategia alterna al mercado bursátil. La inversión inmobiliaria tiene riesgos como cualquier otra, está sujeta a inflación, impresión monetaria y manipulación de tasas de interés que alimentan la burbuja hasta hacerla estallar.

## Desplome Inmobiliario de 2007-08

Cuando terminó la *Burbuja de las puntocom*, los valores de los bienes raíces remontaron y propició que se incrementara la adquisición de viviendas entre compradores especulativos, inversores y consumidores. Entonces, la economía estadounidense experimentó la última burbuja inmobiliaria entre 2007 y 2008 y provocó la *Gran Recesión* de dicho período. En general, se facilitaron las condiciones para adquirir una vivienda, con tasas de interés muy bajas y enganches mínimos, pero, en la mayoría de los casos bajo préstamos conocidos como "NINJA", donde el prestatario no necesitaba presentar ingresos, activos o trabajo para adquirir una hipoteca. Esto permitió que muchas personas pudieran convertirse en dueños de un bien inmueble, que, de otro modo, nunca hubieran podido lograrlo. Debido al aumento de valor de los bienes raíces y el riesgo implícito, los especuladores comenzaron a retirarse del mercado y alentaron a otros compradores e inversionistas a hacer lo mismo. Al empeorar la economía, muchísimos de los nuevos propietarios que habían adquirido sus propiedades en régimen relajado se convirtieron en prestatarios de alto riesgo y suspendieron sus pagos mensuales hipotecarios. Entonces, los precios cayeron y los valores respaldados por hipotecas fueron vendidos masivamente. Los impagos y la ejecución de hipotecas se multiplicaron a niveles sin precedentes.

## Burbuja Inmobiliaria, análisis y causas

Los elevados costos de compra y mantenimiento, impuesto predial, seguros de incendio y contra otros eventos naturales que afectan a las propiedades, son algunos de los pasivos que conlleva adquirir una propiedad. Esto suele desalentar la especulación, sin embargo, la historia del mercado inmobiliario muestra períodos de especulación y alta volatilidad, es cierto, no con la misma frecuencia que los activos bursátiles.

Al final, los precios del sector inmobiliario se rigen por la ley de oferta y demanda como cualquier otro bien o servicio, pero más aún, es la avaricia de los individuos, motivados por políticas monetarias laxas, inducidos con tasas de interés artificialmente bajas, con la idea de estimular el consumo y la actividad económica. Estos elementos confluyen en un incre-

mento exacerbado de la demanda, por tanto, en una burbuja inmobiliaria.

El buen clima, en ausencia de desastres naturales, es otro elemento que no contribuye a disminuir la demanda de viviendas, así los precios suben si la demanda supera a la oferta. Es decir, si hay muchas personas calificadas para comprar una propiedad (demanda) y pocas propiedades a la venta (oferta), provoca el aumento de precios del inmueble, creando un desequilibrio entre la oferta y la demanda lo cual origina una burbuja. Otro ejemplo es que, si hay muchas propiedades a la venta, y pocas personas dispuestas a comprar, resulta en una disminución de los precios del mercado.

El ingreso de los especuladores al mercado inyecta mayor fuego a la burbuja, con la idea de comprar/vender en corto plazo, incrementan sus apuestas, pagan precios por encima de la media. El mercado entra en estado de éxtasis por la exuberancia, están contentos por el incremento temporal de la plusvalía (*equity*), lo cual, motiva a los propietarios a tomar liquidez de la plusvalía vía préstamos, esta acción impacta a la industria inmobiliaria. Una vez que estalla la burbuja, los nuevos propietarios e inversionistas se alejan como avispas de panal y, sobre todo, descienden de su "espíritu animal" (Keynes, 1936), afectados financieramente.

La economía entra en período de recesión, el enigma del desempleo y la falta de liquidez se hace latente. Los bancos hipotecarios restringen el crédito, cancelan acceso a la deuda o refinanciamiento. Comienza el tan esperado declive de precios. Nadie puede salvarse de la debacle. Los excitados compradores del ciclo de burbuja pierden sus ahorros, usan sus planes de retiro para conservar su propiedad y mantenerse al corriente con sus responsabilidades financieras. En el extremo, dejan de pagar sus hipotecas, declarándose en quiebra y con hipotecas ejecutadas por sus prestamistas.

Cuando sucede el shock de la demanda, las causas de la burbuja pueden derivarse de alguno de los siguientes factores o la combinación de más de uno de ellos:

- Expansión económica, que pone más ingresos en los bolsillos de los consumidores y fomenta su interés por la vivienda.
- Incorporación de un nuevo segmento demográfico de la población al mercado de vivienda (*millennials*).
- Enganche accesible y una tasa de interés baja, permiten la adquisición de viviendas a más personas.
- La reducción de requisitos y una mayor flexibilidad para calificar atrae a más compradores.
- El respaldo de hipotecas estructuradas de alto rendimiento (MBS), bajo regulaciones de los inversionistas de *Wall Street*, aumenta el crédito hipotecario disponible.
- La promoción de bienes inflados a bajos intereses por parte de los agentes hipotecarios, conlleva al prestatario a asumir mayores riesgos.
- La falta de educación financiera y planificación de los prestatarios se traduce en la toma de decisiones irracionales que aumentan el riesgo.

## El alfiler

Lo que revienta la burbuja inmobiliaria es el frenesí generalizado por los riesgos excesivos que toman los actores del sector inmobiliario. Si los precios se alejan de su base promedio original y la oferta de viviendas aumenta intentando responder a la excesiva y encarecida demanda, la burbuja explotará sin remedio. El efecto en cadena afecta entonces a todos, propietarios/prestatarios, inversionistas e instituciones hipotecarias e inmobiliarias.

## Conclusión

Si bien el mercado inmobiliario no es tan susceptible a burbujas financieras, como otros sectores de la economía, las burbujas inmobiliarias suceden; y efectivamente, en los Estados Unidos hubo un conato de burbuja a partir de 2020 que comienza a rescindir. Al cierre de esta redacción algunos analistas ya sugieren una recesión inmobiliaria que pone freno al nuevo conato de burbuja (2). Dicho sea de paso, la burbuja inmobiliaria es una amenaza latente para la economía china, con la crisis financiera de la hipotecaria y constructora *Evergrande*, que podría extenderse a nivel global y ser una réplica de la *Gran Recesión 2007-2008*.

Como indicador para estimar dónde terminarán eventualmente los precios de la vivienda, se toman en cuenta los promedios alcistas y de contracción de largo plazo.

Considero que la actual reducción de precios bien podría ser entre un 20 y 30% en el mediano plazo. Esto es favorable para los consumidores que buscan un hogar a bajo precio y dentro de un período donde las autoridades monetarias reiniciarán un nuevo ciclo de expansión y auge.

## Referencias

- (1) Anónimo, 2021. *Por qué estallan las burbujas inmobiliarias.* <https://lainversionhoy.com/por-que-estallan-las-burbujas-del-mercado-inmobiliario/> Admin. Diciembre 14, 2021
- (2) Xinhua, 2022. *Mercado inmobiliario entra en recesión "total", dice el New York Post.* <https://www.elimparcial.com/dinero/mercado-inmobiliario-de-EU-entra-en-recesion-total-dice-el-new-york-post-20220816-0060.html>

# ¿AÚN DEBE LA HIPOTECA DE 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:



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. SUITE #330 DOWNEY, CA, 90241. Tel: 800-606-9954

Servicios de seguro ofrecidos por Financial Advisors And Insurance Services, California Insurance License #0181029



# 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.

¡PLANIFIQUE AHORA!

CITAS EN OFICINA 1-800-606-9954  
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

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

# El Tercer Jinete



Por: **Guillermo Descalzi**  
Escritor, Periodista y Antropólogo.

El mundo del hambre es enorme. Estamos en una encrucijada crítica, con un riesgo muy real de que la necesidad supere la capacidad de ayuda o estamos a la altura del reto; lo cierto es que nos enfrentamos a una catástrofe para cientos de millones. Impulsado por el efecto dominó del conflicto en Ucrania, el número de personas con hambre se ha disparado a la cifra récord de 345 millones en 2022 en 82 países, un aumento de casi 200 millones en comparación al nivel anterior a la pandemia.

## Cambios indeseados

Es una tormenta de proporciones asombrosas. La variabilidad ambiental derivada del cambio climático -incluyendo sequías e inundaciones consecutivas- está haciendo que los fenómenos meteorológicos extremos sean parte de la nueva normalidad. Las perturbaciones climáticas afectan la producción agrícola y han reducido el suministro de alimentos y contribuido al aumento de los precios.

Luego está la devastadora consecuencia económica de la pandemia, provocando pérdidas masivas de ingresos, una inflación récord y una creciente carga a la deuda mundial. Mientras tanto, los conflictos en Ucrania y en otros lugares agravan aún más la situación, ya de por sí difícil.

El precio de la comida va subiendo desde inicios de 2020. El índice de costo de alimentos de las Naciones Unidas alcanzó un nuevo máximo histórico en febrero de este 2022 y luego dio otro gran salto en marzo 2022, a nivel mundial.

Las lluvias en el Cuerno de África no se han materializado este año y la región se enfrenta a una de sus sequías más graves de la historia reciente. En el sur de África, Angola ha tenido un quinto año consecutivo de sequía. En Sudán del Sur, se espera que las precipitaciones por encima de la media continúen hasta el final de la temporada, aumentando el riesgo de inundaciones.

Al mismo tiempo, los ingresos están deprimidos porque los mercados laborales luchan por recuperarse de la pandemia y los gobiernos están apretando sus cinturones. Luego está el aumento del costo del crédito añadiendo presión, que los gobiernos "compensan" con políticas de austeridad que afectan primero a los más vulnerables.

## Un segundo jinete, la guerra

Los conflictos armados son otra causa principal de hambre en el mundo. Desplazan a las personas, detienen las siembras y cosechas e interfieren en el transporte, como se ve en Ucrania, y ni qué decir de los focos de violencia en el Sahel central, el norte de Nigeria, la República Centroafricana, el este de la República Democrática del Congo, el norte de Mozambique, Etiopía, Sudán del Sur, Yemen, Afganistán y Myanmar.

Estas revueltas dejaron cientos de muertos, provocaron cambios en el gobierno y obligaron a cerrar

ciudades en Siria, Libia y Yemen, donde la inflación de los precios de alimentos está prolongando sus conflictos armados. Los conflictos impulsan el hambre, y el hambre alimenta los conflictos en un circuito de retroalimentación sin visos de parar. Los vínculos entre los conflictos bélicos y el hambre son claros.

En este año de necesidad sin precedentes, debemos hacer lo posible por poner fin a las guerras, sobre todo la de Ucrania, que ha multiplicado la urgencia de lo más básico... el trigo para la harina del pan y el maíz para las tortillas. El conflicto en Ucrania, uno de los principales graneros del mundo, está agravando lo que ya era un año de hambre catastrófica. Ucrania y Rusia suministran conjuntamente el 30% del trigo comercializado a nivel mundial, el 20% del maíz y el 70% del girasol, que afecta hasta un 50% del aceite de cocina por doquier.

prece-  
dentes,  
debemos  
hacer lo  
posible  
por poner  
fin a las  
guerras,

sobre todo  
la de  
Ucrania,  
que ha  
multiplicado  
la  
urgencia de  
lo más  
básico...

el trigo para  
la harina del  
pan y el  
maíz para  
las tortillas.  
El conflicto  
en  
Ucrania, uno

de los principales graneros del mundo, está agravando lo que ya era un año de hambre catastrófica. Ucrania y Rusia suministran conjuntamente el 30% del trigo comercializado a nivel mundial, el 20% del maíz y el 70% del girasol, que afecta hasta un 50% del aceite de cocina por doquier.

## Una cadena rota de suministros

Luego está la reducción de alimentos que transitan a través del Mar Negro. Desde el comienzo de la crisis en Ucrania, los envíos de alimentos por allí se han reducido y los costos han aumentado considerablemente, con un impacto inmediato en las economías. Las operaciones militares han interrumpido aún más la producción agrícola de Ucrania para la temporada 2022-23. Además, Rusia es uno de los proveedores más importantes de los tres grandes grupos de fertilizantes, y sus precios están aumentando a niveles récord, lo que afectará significativamente la capacidad de cultivo, aumentando la inseguridad alimentaria más allá de los niveles de este 2022.

Rusia es un actor fundamental en los mercados energéticos mundiales. El conflicto ha afectado significativamente los costos de energía, lo que ejerce una presión adicional sobre los precios de alimentos.

Para resolver esto se requieren soluciones políticas para asegurar la estabilidad y la paz, evitar el hambre como arma de guerra y garantizar el acceso humanitario a las poblaciones afectadas, incluyendo la reapertura inmediata de los puertos del Mar Negro.

## Puntos calientes del hambre: un anillo de fuego

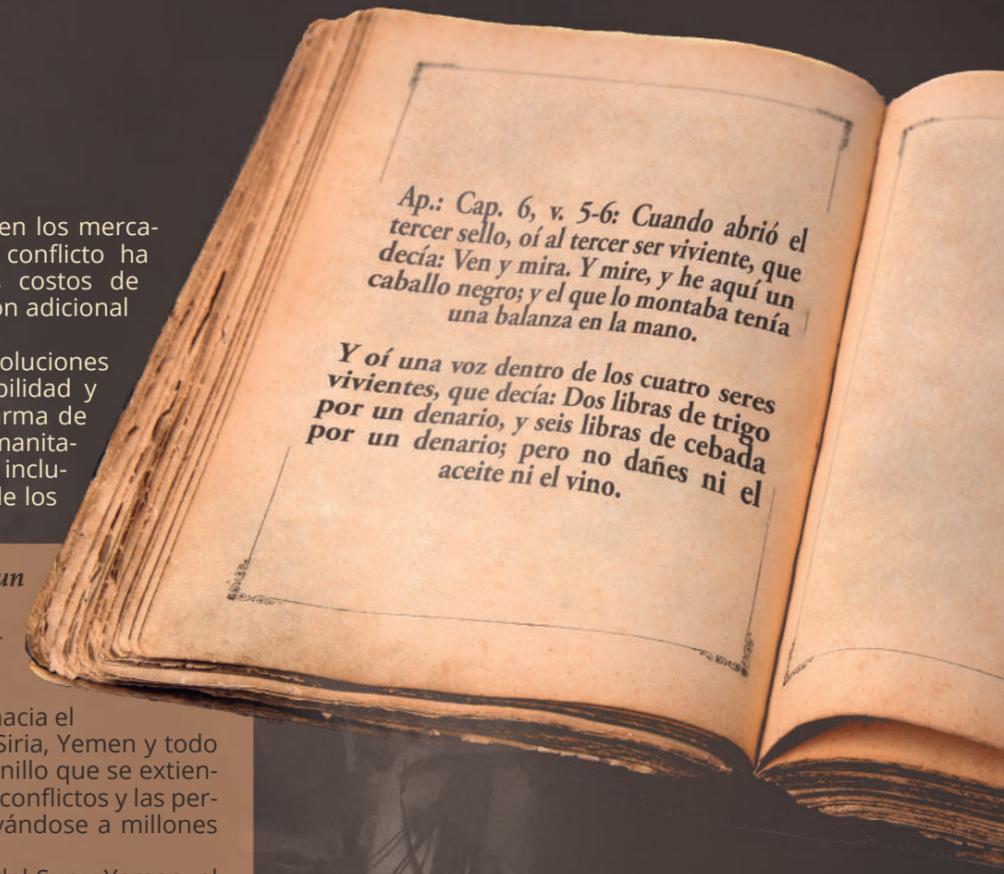
Desde el Corredor Seco de América Central y Haití, pasando por el Sahel, la República Centroafricana y Sudán del Sur, y luego hacia el este, hasta el Cuerno de África, Siria, Yemen y todo el camino hasta Afganistán, un anillo que se extiende por todo el mundo donde los conflictos y las perturbaciones climáticas están llevándose a millones de personas.

En países como Nigeria, Sudán del Sur y Yemen, el PMA enfrenta decisiones difíciles, como recortar las raciones para poder llegar a más personas. Esto equivale a quitarles a los hambrientos para alimentar a los hambrientos.

La crisis de refugiados se ve agravada por el hambre: Las consecuencias están dando lugar a un aumento de la migración y la desestabilización y conflictos en los lugares que los reciben. La historia reciente nos lo ha demostrado en una de las mayores crisis de refugiados de la historia europea actual, y en Estados Unidos, a donde llegan caravanas de gente de Centro América y el Caribe. Una conclusión clara sale de todo esto es que para paliar el Hambre, el dinero no es suficiente. Sólo una voluntad política puede poner fin a los conflictos, y sin compromiso político y con el calentamiento global, los principales impulsores del hambre seguirán sin disminuir.

## Referencias

Programa Mundial de Alimentos de las Naciones Unidas, Pan American Health Organization, African Economic Community. <https://es.wfp.org/>



Ap.: Cap. 6, v. 5-6: Cuando abrió el tercer sello, oí al tercer ser viviente, que decía: Ven y mira. Y mire, y he aquí un caballo negro; y el que lo montaba tenía una balanza en la mano.

Y oí una voz dentro de los cuatro seres vivientes, que decía: Dos libras de trigo por un denario, y seis libras de cebada por un denario; pero no dañes ni el aceite ni el vino.

**PSP** PROTEJA  
SU PATRIMONIO  
Los Angeles County LDA # 2022192015

**AHORRE  
PARA  
SU RETIRO**  
IRA'S - ROTH IRA  
ANUALIDADES

**1-800-606-9954**

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - LDA # 2022192015. Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029

**PSP** PROTEJA  
SU PATRIMONIO  
Los Angeles County LDA # 2022192015

**PREGUNTE POR  
NUESTROS SERVICIOS**

**PLAN FUNERAL**

- Servicios de cremación
- Cremación con velatorio
- Urnas de cremación
- Arreglos florales
- Propiedades de cementerio

**TENEMOS LAS MEJORES  
FUNERARIAS  
QUE OFRECERLE ¡LLAMENOS!**  
**1-800-606-9954**

8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - LDA # 2022192015  
Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029



Por: **Palmira Pérez**  
Presentadora de  
Noticias y Consultora de  
Imagen

# PRESENCIA Y PODER

Me apasiona enfocarme en la creación de una vida positiva y exitosa. 20 años de experiencia en televisión como presentadora de noticias y reportera, me han enseñado sobre la importancia de la Presencia y el Poder (1).

Casi nunca se tiene una segunda oportunidad para causar una primera buena impresión. Un ejemplo clásico es el pitch de elevator. Imagine que topa en el elevador con un personaje que admira, un deportista o actor profesional o un empresario exitoso. ¡Tantas cosas que quisiéramos decir para impresionar a esa persona, pedir un autógrafo o presentarle una idea millonaria en esos breves instantes de viaje en elevador! Pero no siempre estamos listos o siquiera pensamos que en cualquier momento una excelente oportunidad puede abrirse.

### ¿Qué podría haberle preparado para ese momento?

La presencia y seguridad de nuestro porte pueden ser aliadas para enfrentar los numerosos pitches que hay en nuestra vida todos los días y que son oportunidades para triunfar. Crear una vida positiva y exitosa es un trabajo de cada día y no sólo de un evento fortuito en un elevador.

Para esto, creo que es necesario invertir en nosotros mismos, tanto externa como internamente, para ser lo mejor que podamos ser. Antes de iniciar como actriz, Joan Crawford (1908-1977) tuvo que ser francamente objetiva en reconocer las carencias afectivas que arrastraba desde la niñez, se sabía frágil y llena de dolor y tristeza por la ausencia paterna, y sabía que para triunfar no podía proyectar esa triste imagen en un mundo como Hollywood (2).

El ejercicio de introspección fue tan provechoso que logró transformar esa debilidad en fortaleza, en la que con naturalidad, muchas mujeres pudieron identificarse por la autenticidad de su carácter forjado y desde luego, por su poderosa presencia.

Es que el trabajo interno, conocernos a nosotros mismos, aporta gran parte de nuestro valor que está a la vista... la presencia es poder, es por eso importante estar seguro de uno mismo y también ponerle valor a lo que vestimos y cómo y porqué lo vestimos.

### El traje hace al monje

Dicen que el traje no hace el monje, pero creo que si uno viste mucho de monje acaba por creérselo, así que en tiempos de amarrar el cinturón para avanzar e in-

vertir, no hay como invertir bien nuestro dinero en nosotros mismos y por ende en un buen vestuario. Pero - seguro se preguntará - ¿cómo le hago para vestir bien, verme bien, sentirme bien y no gastar tanto? Bueno, pues para eso estoy aquí, hablemos de esos trucos.

**1. Comprar prendas básicas.** Las prendas básicas son las que combinan con todo - por ejemplo, una blusa de tirantes negra o beige, o si se es hombre una camisa blanca de buena calidad.

**2. Comprar fuera de temporada.** Pero procuremos que sean siempre básicos que ya están en descuento.

**3. No se deje llevar por la moda.** En Estadística, moda es el número que más se repite en una serie. Repita lo menos posible con los básicos. Pero, mejor recuerde de la moda: lo que le acomoda. Vea cómo viste la realeza, ellos no andan a la moda, más bien procuran cierta exclusividad, pero siempre tienen prendas clásicas que van a poder utilizar más veces.

**4. No compre por comprar...** Pregúntese: ¿Lo necesito...Lo quiero...Me gusta...Cómo lo combino?

**5. Cuide su ropa.** Lea las etiquetas para lavarla como se debe y una vez lavada, no la deje sin colgar o doblar.

**6. Arregle lo que se descose.** O se le cae el botón y se deshace la bastilla de manera inmediata, no lo deje para después, esa prenda siempre podrá sacarle de apuros.

**7. Venda lo que ya no use.** Actualmente hay muchos sitios en el internet, aplicaciones o incluso tiendas en los barrios que reciben ropa a consignación, o póngala en sus mercados de redes sociales, más vale tener un dólar en la mano que una camiseta guardada en el closet ocupando espacio innecesariamente.

Recuerde siempre: hagamos espacio para cosas nuevas en la vida, incluyendo nuestro closet. La belleza interior también se refleja en el exterior y lleve lo que lleve, llévalo bien puesto. **LA PRESENCIA ES PODER.**

(1) Palmira Pérez, 2022. Sitio web: [www.presenciaypoder.com](http://www.presenciaypoder.com)

(2) Robert Greene, 2018. *Las leyes de la naturaleza humana*. D.R. 2019. Editorial Océano de México, S.A. de C.V. [info@oceano.com.mx](mailto:info@oceano.com.mx)



Por: **Lilian Ramos**  
CES, CAS, Escritora y  
Asesor financiero

# LO NUEVO DE MEDI-CAL (Assembly Bill 470)

Hay cambios importantes en el sistema de Medi-Cal que usted debe conocer. A partir de 01 de julio de 2022, Medi-Cal eliminó el límite de activos y ahora extiende cobertura para los adultos mayores. Primero, aumentó el límite de activos de Medical significativamente. Previo a este cambio, las personas mayores de 65 años, con una discapacidad y residentes de centros de atención a largo plazo, sólo podían tener un máximo de activos de USD \$2,000 por persona y USD \$3,000 por pareja. En California, este límite de activos será eliminado en dos fases.

En la primera fase, desde 01 de julio de 2022, el límite de activos aumentó a USD \$130,000 para una persona, USD \$195,000 por pareja y USD \$65,000 por cada persona adicional con un máximo de 10 individuos viviendo en la misma casa. Las personas que ya están inscritas al programa no tienen que tomar acción alguna, pues este beneficio se aplicará automáticamente. Extender el límite de activos le dará acceso a muchos adultos mayores que antes

no eran elegibles y les permitirá ahorrar, invertir y administrar mayor capital económico.

En la segunda fase, a partir del 1 de enero de 2024, se eliminará el límite de activos para todos los afiliados a Medi-Cal. ¡Esta es una excelente noticia!

Otra gran noticia es que el estatus migratorio ya no será obstáculo para recibir Medi-Cal.

Las personas indocumentadas mayores de 50 años tendrán acceso a la gama completa de servicios, incluyendo atención primaria y especializada, dental, salud mental, transporte, servicios en el hogar y servicios comunitarios.

### ¿Qué cuenta como un activo?

En California los activos también se conocen como recursos o propiedad. Esto incluye dinero en efectivo, dinero en el banco, más de un vehículo y casas o terrenos que la persona no habite. *La residencia continúa como un activo exento.*

### ¿Cambiarán los límites de ingresos de Medi-Cal?

No. El límite de ingresos para personas mayores, ciegas y discapacitadas de Medi-Cal se ajusta cada año, según los niveles federales de pobreza. El cambio es aplicable sólo al *límite de activos* de Medi-Cal.

### Recuperación de bienes a favor del Estado (Estate Recovery)

Los cambios en los límites de activos de Medi-Cal no afectaron las reglas de recuperación de bienes a favor del Estado. La ley federal requiere que las agencias de Medicaid (Medi-Cal en California) reclamen los pagos de beneficios recibidos después de los 55 años contra el patrimonio de los usuarios, notificación que se recibe anualmente en una carta amarilla por correo.

¡Pero no se asuste, mejor Proteja su Patrimonio! Existen estrategias legales para darle mayor protección a sus bienes y a la vez continuar recibiendo beneficios del Estado. Con un fideicomiso revocable o irrevocable (*Living Trust, Life Estate Trust*) evitará que Medi-Cal cobre contra sus bienes.



## MEDI-CAL NO ES GRATIS

Si usted recibió una carta de Medi-Cal sobre la Ley de Recuperación de Bienes, la revisamos sin costo y le daremos alternativas para proteger su patrimonio.



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

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

**CONFERENCIA DE FINANZAS Y PLANIFICACIÓN DE BIENES**

¡LLAME Y PREGUNTE POR LAS PRÓXIMAS FECHAS!  
**1-800-606-9954**



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

# El Gran Enigma de la FED La criatura de los ricos

*"Permitidme fabricar y controlar el dinero de una nación,  
y ya no me importará quiénes sean sus gobernantes."  
Meyer Amschel Rothschild, 1810.*

## Aquí comienza la historia

Sin duda, los Rothschild son la familia de banqueros más reconocida del mundo ya que "durante más de 200 años influyeron en el desarrollo de la economía europea e indirectamente en la política" (1). En 1743, un artesano orfebre llamado Meyer Amschel Moser decidió abrir una tienda de monedas en el gueto judío de Frankfurt. Fue natural que ejerciera también como cambista. Su tienda llevaba como escudo un águila romana roja, que fuera escudo del Sacro Imperio Romano-Germánico, aún sigue vigente. Gracias a la popularidad del establecimiento, los Amschel empezaron a ser conocidos por el nombre de su tienda: *Rotes Schildzelt* o escudo rojo, que después se abrevió a Rothschild. Amschel amplió su influencia al hacerse banquero de Guillermo IX de Hesse-Kassel, y entonces, advirtió que los agitados reinos revolucionarios del siglo XVIII requerían liquidez para mantener el *status quo*, y aprovechó la oportunidad para hacerse banquero de otras casas reales e influir en eventos geopolíticos de la época tan sobresalientes como la misma revolución francesa y la estadounidense.

Su intervención fue tan decisiva como para contribuir a la derrota de Napoleón al financiar las campañas de Wellington en Waterloo y así otorgar la victoria al Reino Unido.

Esta gran ola de influencia bancaria se debió en buena parte a que los cinco hijos de Moser, Amschel Meyer, Salomón Meyer, Nathan, Karl y Jakob se distribuyeran a lo largo de Europa con sus respectivas sucursales del "Escudo Rojo".



Por siglo y medio, las familias Rothschild y también los Warburg monopolizaron el negocio bancario en Europa. Max Warburg, estaba a la cabeza del Banco Rothschild en Frankfurt, Alemania. Félix Warburg, era yerno de Jacobo Schiff, otro banquero muy poderoso. Estas tres familias, Rothschild, Warburg y Schiff, eran las oligarquías que controlaban toda la actividad financiera europea. Sus socios en Estados Unidos eran los Rockefeller, Morgan y Aldrich.

## Introducción al terror

Remontarnos al génesis, a la creación de un ecosistema con fines específicos, es tratar de dilucidar los pensamientos de aquellos envueltos en la confabulación y determinar sus objetivos e intereses para dar vida a

una criatura malévola, a un monstruo que causa terror cada vez que sale a escena y termina devorando a la mayoría en favor de unos cuantos.

Así lo describe el productor de cine y comentarista político G. Edwards Griffin, sobre la creación de la Reserva Federal en su libro y película "La Criatura de la Isla de Jekyll" (1993 - libro 1994).

## Origen

Todo inicia con una reunión secreta, comandada por John Pierpoint Morgan, el **02 de noviembre de 1907**, cuando en los albores del Siglo XX se desataron nuevos pánicos bancarios, que llevaron al borde de la quiebra al sistema financiero estadounidense. Cuenta la historia, que el Sr. Morgan invitó a los 120 financieros más importantes de Nueva York a la biblioteca de su mansión. Una vez congregados, mandó cerrar con cadenas la sala de reunión por fuera, para que los invitados no salieran de allí sino hasta lograr el acuerdo de inyectar liquidez a la alicaída economía.

A las cinco menos cuarto de la madrugada, los banqueros se rindieron y comprometieron 25 millones de dólares de sus arcas, con el objetivo de estabilizar al sistema financiero y evitar el hundimiento del capitalismo estadounidense.

Pero la incubación de la criatura de Jekyll, (la FED), se prolongó hasta 1910, y estaría a cargo de Nelson W. Aldrich, (Rep. Rhode Island). Aldrich era parte de la familia de **John Rockefeller** y había asumido el control de la **Comisión Monetaria Nacional** establecida por el Congreso de EE. UU. en 1907.

Después de viajar al Viejo Continente con un equipo de expertos para el estudio de la banca europea, Aldrich, llegó a la conclusión de que los bancos centrales de Gran Bretaña, Alemania y Francia eran superiores en sus operaciones y administración del dinero. No obstante, tomó ideas para diseñar las bases del Sistema de Reserva Federal de Estados Unidos.

Para realizar el proyecto, Aldrich, contactó a los cinco bancos de mayor peso financiero de la época, para que enviaran a uno de sus máximos directivos a una *reunión "ultra-secreta"* en el *Club de la Isla de Jekyll*, Georgia, la noche del 22 de noviembre de 1910.

Se requería que los participantes (Henry Davison, A. Piatt Andrew, Paul Warburg, Arthur Shelton, Frank A. Vanderlip) viajaran solos y disfrazados de cazadores de patos hasta una estación del tren en el pueblo de Hoboken, New Jersey. Los ejecutivos subieron al último vagón, propiedad de Aldrich, y viajaron durante dos días hasta llegar al *Club de la Isla* donde residieron por dos

semanas.

No hubo registro de entrada o salida de los asistentes, los huéspedes usaron nombres de pila para evitar ser identificados, y el lugar se había preparado exclusivamente para los ejecutivos incluyendo a Nelson Aldrich y el asistente del Secretario del Tesoro Abram Piatt Andrew (2).

La reunión fue todo un éxito. Se acordó la creación de un banco central controlado por bancos privados (*JP Morgan, John, Loeb & Co, Lehman Brothers, American Express, National City Bank y First National Bank*). Pero el proyecto acordado en secreto fue un fracaso.

## Conclusión

A pesar de esto, en **1913**, el Congreso de EE. UU., decidió procrear la **Reserva Federal** y el **23 de diciembre** el presidente Woodrow Wilson, firmó la ley que daba vida a la criatura de la Isla de Jekyll, culminando un proceso de políticas públicas que había comenzado Nelson Aldrich en *ultra-secreto*. Así nace el Banco de la Reserva Federal estadounidense, con el apoyo de dos grupos financieros, los Rothschild y los Rockefeller, siendo su primer presidente el mismo Paul Warburg, quien inicialmente había sido agente de los Rothschild y enviado a los Estados Unidos alrededor del año 1900, para poner en marcha una campaña de establecimiento de varios bancos privados, disfrazados con el nombre de Bancos de la Reserva Federal. Desde entonces, la criatura, (banca central), estaría controlada por las familias más poderosas de Europa y Estados Unidos.

## La traición Wilsoniana

La legislación para crear la FED fue votada durante la noche del 22 de diciembre de 1913 ante un Congreso casi ausente. Se había decretado un periodo vacacional navideño. El presidente del Congreso, Carter Glass, argumentó que las discusiones sobre la creación de la FED se retomarían hasta enero de 1914. Sin embargo, hizo lo contrario. El mínimo comité parlamentario reunido durante

esa noche, aprobó el acta entre la 1:30 y las 4:30 a.m., mientras que el resto del Congreso y la nación dormían. La ley fue votada sin que los congresistas tuvieran suficiente tiempo para leerla, pero la aprobaron como ladroncillos en la noche. Convertida en ley por Wilson, que inconsciente o cómplice de los hechos, reconoció su terrible error diciendo... "Arruine inconscientemente a mi país".

Desde entonces, el pueblo estadounidense ha pagado caro y con creces, la manipulación monetaria de la Reserva Federal sobre los ciclos económicos.

## Finalmente...

Por más de dos décadas los participantes de la reunión *ultra-secreta* en la Isla de Jekyll el 22 de noviembre de 1910, no admitieron su presencia; sin embargo al igual que Wilson, en 1930, dejaron el silencio de los inocentes, reconociendo su intervención en dicho encuentro y la creación del **GRAN ENIGMA DE LA FED**... sin duda, **LA CRIATURA DE LOS RICOS**.

(1) Carlos Hidalgo, 2022. *Forbes. Los Rothschild: de financiar la Revolución Francesa a ser perseguidos por los nazis*. En <https://forbes.es/forbes-ricos/149912/los-rothschild-de-financiar-la-revolucion-francesa-a-ser-perseguidos-por-los-nazis/>

(2) Warburg, Paul M., "The Defects and Needs of Our Banking System," *New York Times: Annual Financial Review, January 6, 1907*, p. 14-15, 38-39.

**¡SIGA NUESTRAS REDES SOCIALES!**

RAMOSECONOMÍA

TODOFINANZAS.US

**Sintonice CARA A CARA CON LAS FINANZAS**  
Con Manuel Ramos

**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 ANGELES



Por: Juan Barrón  
Escritor y Editor.

# El Gran Enigma de la FED, La FED y su influencia

## Omnisciencia monetaria

Desde su creación en 1913, el Sistema de la Reserva Federal (FED) ha sido uno de los principales protagonistas de la economía mundial. Es una institución financiera híbrida, una fusión de ente gubernamental y privado, y es el banco central de los Estados Unidos.

Entre otras facultades, determina la política monetaria del país y las decisiones que toman los miembros de la FED han tenido impacto en millones de personas dentro y fuera de los Estados Unidos. La matriz de la FED está muy cerca de la Casa Blanca, en Washington, D.C. y es el mandatario presidencial en turno quien *designa* al presidente de la Reserva y posteriormente es ratificado por el Congreso.

## La Banca Central

Como origen de la **banca central** se sugiere al Banco de Suecia, fundado en 1668. Sin embargo, el Banco de Inglaterra es más notorio, ya que surgió del decreto real de Guillermo III en 1694, para que fuera el principal soporte financiero de la corona y sus guerras. Hasta 1946, el Banco de Inglaterra fue una entidad dirigida por inversores privados (1) y tal vez haya influido bastante en la *banca hamiltoniana* que nacería en la segunda década posterior a la Independencia norteamericana.

En 1776, en Estados Unidos circulaban monedas inglesas, francesas, españolas y portuguesas; además de que estados, ciudades y empresas emitían sus propios billetes. Esto causó inestabilidad económica, pues prácticamente otorgaba patente de corso a los especuladores financieros: los tipos de cambio casi nunca se respetaban (2).

La idea de centralizar la banca y regular la emisión monetaria, tuvo poca fe y total consenso, especialmente cuando los estadounidenses se oponen por naturaleza a monopolios y a la innecesaria concentración del poder.

## Los dos primeros intentos, 1791-1836

### First National Bank of the United States

Se estableció en Filadelfia, Pennsylvania. Fue una propuesta impulsada por el primer Secretario del Tesoro, Alexander Hamilton y avalada por el Congreso para el periodo de 1791 a 1811.

Contribuyó a ordenar las finanzas de la joven nación, establecer una moneda sólida y un sistema de crédito para el gobierno y así reestructurar el dinero fiduciario, especialmente, el dólar Continental que el Congreso emitió durante la Guerra de Independencia y que había creado una fuerte deuda para Estados Unidos.

La existencia del *First National Bank* dejó de ratificarse bajo la presión opositora de Thomas Jefferson, el primer intento de banca central existiría sólo por 20 años.

En 1816 se creó el *Second Bank of the United States (SBUS)*, una corporación privada para atender asuntos públicos, como regular el crédito que otorgaban los bancos y además manejar las transacciones fiscales del gobierno de Estados Unidos (3).

Los pánicos bancarios de 1815-1819 originados en medio de la guerra con Inglaterra, contribuyeron a exacerbar la desconfianza en el sistema bancario centralizado, ya que el Segundo Banco de los Estados Unidos tuvo mucho que ver en la práctica inflacionista. Después de no ser ratificado por un Congreso arengado por Andrew Jackson en 1832 (2), y en medio de las elecciones presidenciales de dicho año, el SBUS se privatizó completamente en 1836 y fue liquidado cinco años más tarde.

Pasarían 77 años para que se formara una nueva entidad que dirigiera la política monetaria en Estados Unidos.

Paradójicamente, durante la prolongada ausencia de un *tercer banco* se desataría un sustancial crecimiento industrial y económico de los Estados Unidos que primeramente, propició el embargo de Inglaterra en 1809, el cual contribuyó a fortalecer la inversión en manufactura estadounidense antes que favorecer el comercio ultramar (3).

Las diversas oleadas de inmigrantes de Europa a lo largo del Siglo XIX, principalmente y la expansión territorial adquirida a raíz de la guerra con México y España darían paso al nacimiento del *Siglo Americano* (4).

## El pánico trae de vuelta la centralización

El pánico bancario o financiero, se basa en el puesto generalizado entre los usuarios de los bancos, de que en algún momento y por eventos imprevistos y catastróficos, los bancos no serán capaces de devolver el dinero a los usuarios y esto dispara una carrera entre los consumidores para retirar el dinero antes que los demás. Los pánicos bancarios, particularmente después del temblor de 1906 en San Francisco, fueron caldo de cultivo para que surgiera la FED

Los redactores del Acta constitutiva de la FED rechazaron el concepto de una sola banca centralizada y

en cambio propusieron tres funciones principales de una institución que supervisa el Congreso: una junta de gobierno central (*Junta de Gobernadores*, con sede en Washington), una estructura operativa descentralizada a través de 12 Bancos de la Reserva (en Boston, New York, Filadelfia, Cleveland, Richmond, Atlanta, Chicago, San Luis, Minneapolis, Kansas City, Dallas y San Francisco), y una combinación de características públicas y privadas (El Comité Federal de Mercado Abierto).

## Conclusión

El pánico bancario que sacude este siglo XXI es diametralmente opuesto al anterior, ya que está provocado principalmente por la *Operación Helicóptero*, la impresión masiva de un dólar poco menos que fiduciario que ha desatado una inflación sin precedente en todo el mundo.

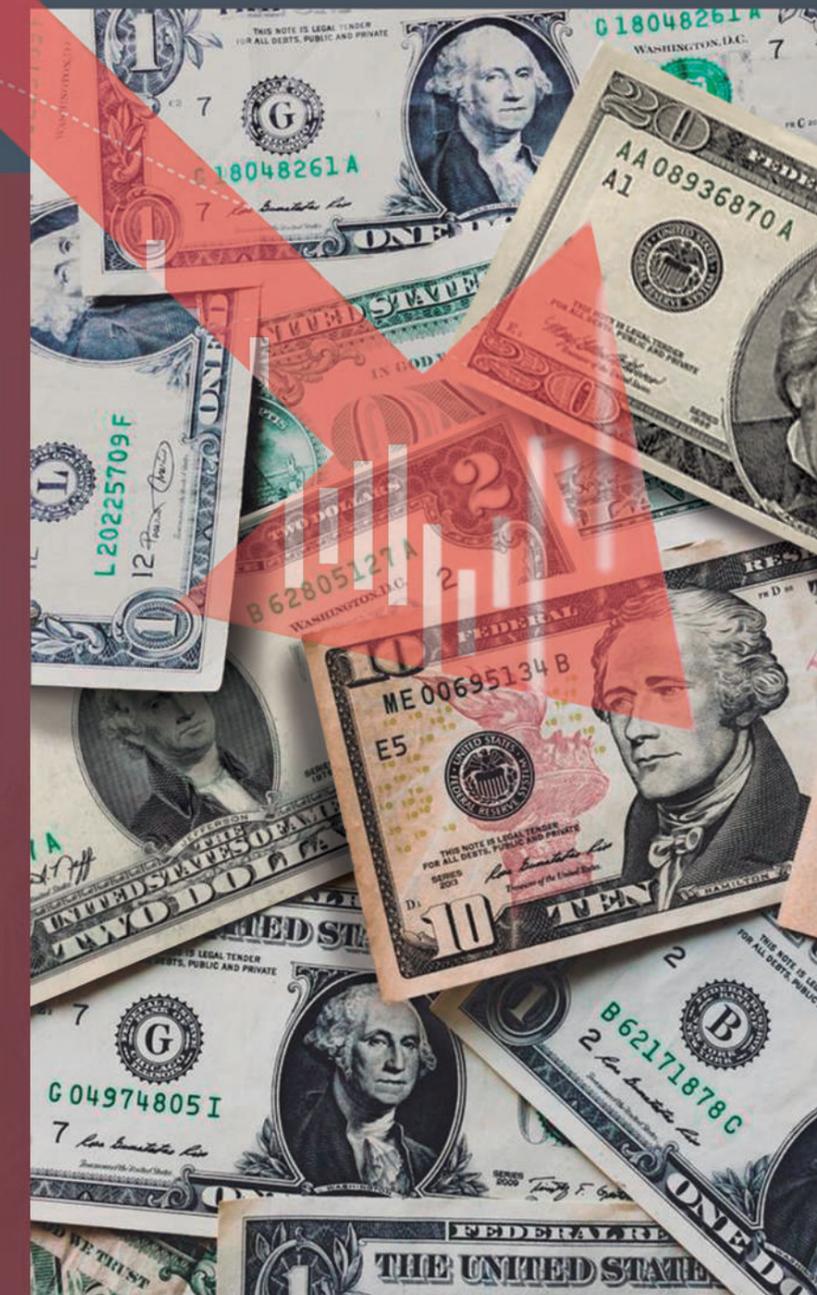
La incertidumbre se agrava si contemplamos cómo evoluciona la tormenta financiera, digital y bélica que se está gestando en China, con la inmobiliaria *Evergrande* y el asunto de Taiwán, no sólo el conflicto Rusia-Ucrania que entre otras cosas, ha asestado un golpe bajo al suministro de granos en los países que dependen de las exportaciones agrícolas de Ucrania y Rusia.

Por ahora, la fe de la FED se basa ahora en continuar manipulando la tasa de interés para reducir el apetito por el crédito, desacelerar la inflación y prepararse para un *Gran Receso Mundial*.

Para finalizar, vale decir que a pesar de su influencia, como Estados Unidos, casi cada país en el mundo tiene una banca central, las cuales responden a otra banca central aún más poderosa: el Banco de Préstamos Internacionales (*Bank of International Settlements*). Su director general actualmente es Agustín Carstens, Secretario de Economía en México durante 2006-2009.

## Referencias:

- (1) <https://economipedia.com/definiciones/banco-central.html>
- (2) Simon Jack, 2013. *La sorprendente historia de la Reserva Federal de EE.UU.* 18 diciembre 2013, BBC [https://www.bbc.com/mundo/noticias/2013/12/131217\\_finde\\_reserva\\_federal\\_centenario\\_am](https://www.bbc.com/mundo/noticias/2013/12/131217_finde_reserva_federal_centenario_am)
- (3) Descalzi, Guillermo. *Crisis históricas en la economía americana.* Todo en Finanzas # 4. <https://www.todoenfinanzas.us>
- (4) Descalzi, Guillermo. *El fin del siglo americano.* Todo en Finanzas # 4. <https://www.todoenfinanzas.us>




**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
Los Angeles County LDA # 2022192015

# HAGA RENDIR SU DINERO

**CITAS EN OFICINA 1-800-606-9954**  
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - LDA # 2022192015



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

# EL GRAN RECESO INFLACIONARIO

## Predicciones acertadas

Hablar de las señales de una recesión económica o crisis financiera, nos hace sentir que dichos signos provienen de un entorno profético y quizás hasta apocalíptico, ya que se trata de predecir los eventos y consecuencias que habrá de sufrir nuestra sociedad en el tiempo. Sin embargo, los ciclos económicos de auge y retroceso son más predecibles de lo que imaginamos.

Académicamente se establece que cuando el producto interno bruto (PIB) de un país, (producción de bienes y servicios), se contrae por dos trimestres consecutivos, la economía entra en un proceso de estancamiento o recesión técnica.

Durante una recesión los factores de producción son afectados por igual: productores, empresas, trabajadores, consumidores y clientes; todos sufren el impacto negativo en mayor o menor escala y las consecuencias de una recesión. La recesión manifiesta un desequilibrio generalizado de la oferta y la demanda, es decir, se pierde el balance y aumentan los costos por el incremento de la demanda, mientras que la oferta sufre por ser insuficiente.

No obstante, en 2022, las condiciones financieras y los eventos geopolíticos impregnan de ambigüedad el tecnicismo y nos acercan al dilema shakesperiano, ya que el escenario financiero y la publicidad llevan a propios y extraños a la economía, tanto a afirmar como a dudar si realmente estamos en una recesión.

Pero los síntomas se manifiestan en la economía cotidiana de millones de personas en todo el mundo y la contracción del PIB y la hiperinflación indican una recesión de facto, pero no en los términos técnicos que pudimos conocer alguna vez o que las autoridades quieran reconocer oficialmente. Sin duda, la globalización y digitalización de la economía han abierto paradigmas y claroscuros.

Los recesos son eventos normales del ciclo de vida. Después de realizar arduamente una actividad "X", se debería tomar cierto tiempo para descansar, reajustar el sistema por cualquier exceso, recargar batería e iniciar de nuevo. Sin embargo, en los últimos años, los ciclos de auge y retroceso han sido mucho más recurrentes, profundos y prolongados, socavando la calidad de vida de los participantes económicos y la democracia misma.

## Origen de una recesión

Cuando analizamos los ciclos económicos de EE. UU., encontramos que las recesiones han sido antesala de un periodo de expansión y excesos monetarios. Ya sea que dichos excesos hayan sido para financiar guerras, para estimular artificialmente la economía (reflación) con el fin de superar una recesión, etc. Desde 1948, Estados Unidos ha experimentado 11 principales recesiones con un promedio de 6 años entre cada una y 11 meses de duración. Los periodos de expansión han variado desde un año hasta una década (1).

La reciente recesión de 2020 ha sido excepcional por su "inducción" y manejo por los Estados y autoridades monetarias alrededor del mundo, tanto por su duración, así como por la expansión monetaria y fiscal utilizada sin precedentes, con la idea de evitar una depresión económica y financiera similar a la Crisis de 1929.

Sin duda, la recesión de COVID-19 ha sobrepasado los promedios de duración, incluye una histórica caída del PIB en poco más del 50%; de tal forma, podríamos considerar que el **punto de giro** sigue deslizándose por el **valle** y que su fase de expansión fue apenas perceptible, si es que comenzó alguna vez.



## La mano visible de las recesiones

En 1759, Adam Smith propuso en La Teoría de los Sentimientos Morales, cómo el mercado logra autorregularse mediante "una mano invisible". Según Smith, dicha mano invisible (1776, Riqueza de las Naciones) equilibra al mercado y al sistema de precios, donde la ley de la oferta y la demanda benefician al conjunto de la sociedad de una manera práctica e indirecta, donde: "no hay nada malo en que cada persona busque su interés individual".

Lamentablemente, este concepto de intercambio natural de la acción humana y de los mercados ha sido distorsionado por la intervención de la mano visible de los Estados y sus entidades monetarias, con consecuencias catastróficas para la seguridad de las actuales y futuras generaciones.

Se nos ha enseñado que las causas de una recesión tienen que ver con la sobreproducción, disminución del consumo (baja demanda), falta de innovación y de creación de nuevo capital, fluctuaciones inesperadas, corrupción política, pandemias, surgimiento de cisnes negros, etc. Pero, nunca mencionan cómo es que la intervención de las autoridades monetarias y la creación de los déficits fiscales por los Estados, son incisivos en la formación de una recesión. ¡Claro que no lo harán! Y no es para menos, ya que los bancos centrales tienen el monopolio de la impresión monetaria (oferta). Entre otras cosas, controlan el coste del crédito (tasas de interés), buscan estabilizar una divisa frente a otras, combaten la recesión con políticas monetarias expansivas, disminuyen o incrementan artificialmente las tasas de interés para estimular el consumo o reducirlo, financian déficits fiscales y excedentes de los Estados, buscan mantener la estabilidad de precios a través del control de la inflación, y como objetivo final... mantener el pleno empleo.

La pregunta es... ¿a costa de qué o de quién?

## Glosario de términos

Al ciclo económico lo constituyen las siguientes fases:

• **Recuperación:** La economía está estancada o crece muy poco.

• **Expansión:** Fase de mayor crecimiento económico.

• **Auge:** Momento en que la economía muestra señales de agotamiento.

• **Recesión:** Se contrae la actividad económica.

• **Depresión:** La recesión perdura sin dar señales de mejora o crecimiento.

• **Punto de giro:** Momento en que la actividad económica alcanza un pico. Inicia la recesión.

• **Valle:** Momento en el que termina la recesión. Inicia la expansión.

## Referencias

- (1) Kimberly Amadeo, 2022. History of Recessions in the United States. Causes, Length, GDP, and Unemployment Rates for Every U.S. Recession Updated. June 03, 2022 <https://www.thebalance.com/the-history-of-recessions-in-the-united-states-3306011>
- (2) Manuel Ramos, 2021. El Gran Reinicio. Revista Todo en Finanzas # 3. <https://www.todoenfinanzas.us/>

## ¿Quién paga el precio de un ciclo económico?

Sin duda, los de a pie. Los efectos de las recesiones y sus soluciones monetarias artificiales han sido devastadores para todos los países, ricos y pobres, y en particular, para la vida de millones de individuos que viven con mayor inseguridad social y donde la miseria económica provocada por la solución inflacionaria (emisión monetaria) continúa transmitiéndose como la misma pandemia.

Es un **Gran Receso Mundial** si consideramos que se ha puesto en marcha la agenda globalista de El Gran Reinicio (2) con fecha de 2030, y muchos de los aspectos de la economía y sobre todo la manipulación por parte de líderes de gobiernos en conjunto con empresas globales, que están tomando control de la especie humana, en cuanto a sus hábitos de consumo, costumbres, formas de vivir y giros de control de la sociedad impensados hasta hace pocos años. Cada vez que escucho hablar y predecir a los oráculos de la política económica, cuán bien o mal nos irá en el futuro, me recuerda a los ángeles del Libro de Revelación 8: 13, que al tocar sus trompetas anunciaban las cosas que habrían de ocurrir, pero, más atónito es pensar en las palabras del águila que anuncia con fuerte voz: ¡Qué mal les va a ir a todos los que viven en el mundo, cuando los otros tres ángeles toquen sus trompetas!



**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
Los Angeles County LDA # 2022192015

**¿SABÍA USTED QUE MEDI-CAL NO ES GRATIS?**

Tratamientos médicos recibidos por Medi-Cal, serán recuperados por el estado en contra de sus bienes

**PLANIFIQUE AHORA Y DE MAYOR PROTECCIÓN A SUS BIENES**

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

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

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
Los Angeles County LDA # 2022192015

**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 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Servicios financieros ofrecidos por PSP Financial and Insurance Services - LDA # 2022192015 Financial Advisors Insurance Services - CA Lic. #0181029 Ramos Wealth Management & Ins. Services CA Lic. #6008366

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

**PSP PROTEJA SU PATRIMONIO**  
Los Angeles County LDA # 2022192015

**Y SU EQUIPO DE ASESORES CERTIFICADOS 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 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Manuel Ramos, MSFS, AEP, CHFC, LUTCF, CFS, CES, CIS, Registered Representative & Advisory Associate. CA INS. License 0773307. Securities & Advisory are offered through Centaurus Financial Inc., a Registered Investment Advisor. Member of FINRA and SIPC. RAMOS Consulting & Wealth Management Firm, PSP Financial & Insurance Services, Financial Advisors, LLC & Centaurus Financial Inc. are not affiliated.



Por: **Juan Carlos González**  
Periodista, Escritor y Agente certificado de Covered California

# COVERED CALIFORNIA

Uno de los tesoros más valiosos del ser humano, es la salud, porque bien dicen: habiendo salud, lo demás puede pasar a segundo término. Sin embargo, solemos descuidar eso que es tan valioso. Quizá porque estamos demasiado ocupados no le damos el valor que merece o evitamos la consulta con un doctor, aunque nos duela algo o tengamos alguna molestia, o porque no se tiene dinero, por temor, recelo, etc.

Una enfermedad grave o incurable, que se podría evitar, termina siéndolo, la mayoría de las veces por la falta de atención a tiempo. Pero el problema también tiene que ver con la falta de información y planificación, ya que, teniendo un seguro médico se prevendrían esta y otras situaciones de salud.

Pero, tal vez muchas personas pensarán: ¿Cómo hago para comprar un seguro médico si apenas llego a fin de mes?

## Covered California

Es la respuesta. Covered California es el programa de salud del estado de California, creado a raíz del *Affordable Care Act*, mejor conocido como *Obama Care*. Este programa proporciona subsidios a personas de bajos recursos, para que puedan tener cobertura médica a muy bajo costo y en algunos casos, la cobertura es total. Aunque estos seguros médicos son privados, la diferencia es que la persona que no puede pagar recibe ayuda del gobierno.

A pesar de que la ley federal no exige que todos los residentes y ciudadanos estadounidenses tengan cobertura médica, en el estado de California sí es obligatorio, de lo contrario, se expone a una multa. De ahí que hay un castigo económico para quienes no cuentan con dicha cobertura y consiste en multas basadas en la cantidad de miembros de la familia y los ingresos.

Por eso, es muy conveniente contar con cobertura médica a través de Covered California, ya que no sólo se evita el cobro de una multa, sino que, además, la persona tiene seguro médico a muy bajo costo, o en muchos casos, gratis. De hecho, más del 92% de las personas que tienen seguro a través de Covered California reciben un subsidio de parte del gobierno.

## ¿Quiénes califican?

### Individuos y familias

Para tener cobertura médica y derecho a subsidios, se deben reunir ciertos requisitos de ingresos y de inmigración. Los residentes permanentes y tempo-

rales legales (titulares de una tarjeta de residente), refugiados y asilados, inmigrantes humanitarios, titulares de estatus de no migrante, (visas de trabajo y de estudiante). Los inmigrantes no legales pueden adquirir un seguro médico, pero no tienen derecho a subsidios por parte del gobierno. Se puede solicitar cobertura a través de Covered California en línea en el sitio web, o vía telefónica con un agente especializado, aun fuera de temporada de inscripción. Durante el proceso de solicitud, se determinará con base en sus ingresos, si su solicitud califica para Covered California, o para Medi-Cal.

## Empresas

Las empresas pequeñas también pueden ofrecer cobertura médica a sus empleados si tienen al menos uno, pero no más de 100 trabajadores. También se brinda la cobertura si al menos un trabajador recibe Formulario W-2 y si la mayoría de los empleados radican en el estado de California.

Algo muy importante es que se trata de un seguro médico privado con las principales compañías, como Blue Shield, Anthem Blue Cross, Kaiser Permanente, Oscar y Molina y L.A. Care.

## Conclusión

Gracias a esta medida, conocida como *Obama Care*, que

por cierto fue la mayor reforma de salud lograda en décadas en los Estados Unidos, ahora las personas pueden tener un seguro médico a muy bajo costo, o gratis.

Pero no sólo eso, sino que, además, las compañías aseguradoras no pueden negar cobertura por tener alguna condición preexistente, por grave que sea.

Es decir, gracias a esta medida que fue aprobada en el año 2010 y que entró en efecto el 01 de enero de 2014, aumentó considerablemente el número de personas que ahora cuentan con un seguro médico. En 2022, sólo un 8% de los estadounidenses no tiene cobertura de salud, lo cual es considerado como un gran logro.

Así que, por deber y derecho, ahora la mayoría de los habitantes de este país cuenta con cobertura médica de calidad, el costo puede ser mayor si no se cuenta con ella. Póngase en contacto con un asesor especializado para recibir más información. Estaremos muy contentos de asesorarle y contribuir para que Proteja su Salud con Covered California.



# BEAR MARKET RALLY,

## El repunte del mercado bajista



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

Lo más apasionante de invertir...es vivir las montañas rusas (altibajos) y los valles de optimismo y depresión de sus participantes. Durante los períodos de mercados seculares alcistas (20 años en promedio) surgen temporalmente al alza los mercados bajistas o *Bear Market Rally*. Veamos algunas definiciones para acostumbrarnos a ciertos términos de la jerga financiera.

**Bear Market Rally:** Es un aumento temporal de los precios del mercado de valores que se produce durante un mercado bajista. También se puede denominar rally de tontos (*sucker's rally*), trampa de toros (*bull trap*) o rebote de gato muerto (*dead cat bounce*).

### ¿Cómo se origina un repunte dentro de un mercado bajista?

En primera instancia un mercado bajista se define cuando un mercado entra en contracción de precios superior al 20% de su máximo alcanzado en un periodo de dos meses. La retirada desordenada de los inversores y las ventas en gran escala (*ventas de pánico*), ahuyentan al capital de riesgo en vísperas de una recesión económica y financiera.

Por otro lado, surgen los cazadores de ofertas en espera de la Capitulación - o el toque de fondo de la contracción de precios.

**Capitulación:** Indica una gran caída de precios de los activos de inversión, generada por ventas precipitadas, creando oportunidad de bajos precios para inversores de riesgo (1).

### Acción/Reacción

A medida que los inversores de riesgo adquieren acciones de vendedores intolerantes al riesgo que venden con nuevos mínimos, surgen los repuntes de alivio. Dichos repuntes pueden extenderse por varios días a varios meses. No existe una definición oficial para un repunte de mercado bajista. Por experiencia, una recuperación o rebote de precios (*Bear Market Rally*) del 5% o más, puede seguirle una "reversión" a nuevos mínimos (2).

### Historia de mercados bajistas y sus repuntes

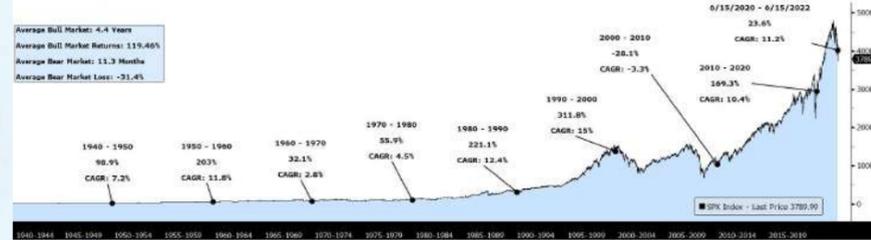
Cuando revisamos el pasado del mercado financiero reflejado en el S&P 500, encontramos que, entre junio de 1940 y junio de 2022,

los *Bear Market Rallies* tuvieron una duración promedio de 11.3 meses y pérdidas promedio de -31.4%. Por el contrario, los *Bull Markets Rallies* duraron 4.4 años en promedio y los retornos fueron de 119.46%.

Según un análisis de *First Trust Advisors* basados en datos de *Bloomberg*, desde 1928 ha habido 25 eventos de este tipo, pero no todos han ocasionado una recesión (3). El mercado bajista más profundo registrado fue en 1929-1932, cuando el *Dow Jones Industrial Average* recuperó 48% desde mediados de noviembre hasta mediados de abril de 1930. A partir de ahí, el *Dow* disminuyó 86% tocando fondo en 1932 (4).

## 10 YEAR BULL & BEAR MARKETS

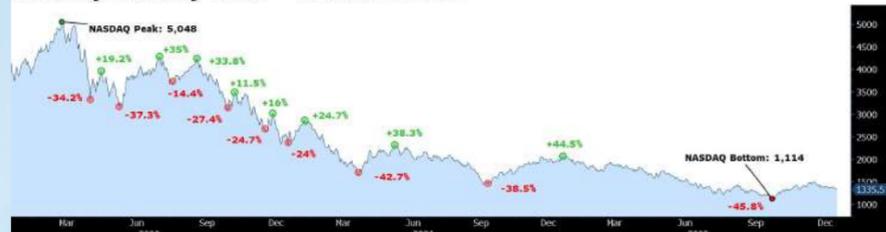
June 15, 1940 - June 15, 2022



Source: Bloomberg Charts, Ramos Consulting & Wealth Management Firm

## The Dot Com Bubble

NASDAQ: January 2000 - December 2002



Source: Bloomberg Charts, Ramos Consulting & Wealth Management Firm

## Mercado bajista de las punto-com 2000-2002

El sector de alta tecnología Nasdaq acumuló ocho repuntes de mercado bajista con un promedio del 18%, incluyendo cuatro sesiones al alza de por lo menos 30%.

## La Gran Recesión 2007-2009

Duró 1 año y 3 meses, causando una contracción de -56.78 % al S&P 500. Los repuntes del mercado fueron 4, con un promedio de 15.32%. En septiembre de 2008, se convirtió en una crisis financiera sistémica con grados muy elevados de insolvencia. La intervención de bancos centrales alrededor del mundo evitó el colapso del sistema financiero. Las inyecciones masivas de liquidez (flexibilización cuantitativa) en el sistema financiero y la manipulación de tipos artificialmente bajos apuntalaron la economía mundial y los precios de los activos financieros (op. cit. 3).

## The Great Recession

September 2007 - March 2009



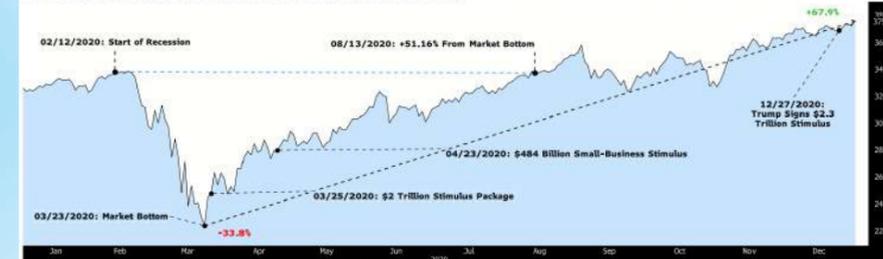
Source: Bloomberg Charts - Ramos Consulting & Wealth Management Firm

## Un falso Bear Market, 2019-2020

La definición de los conceptos financieros se hace ambigua ante una impresión monetaria sin precedentes como parte de la manipulación fiscal del Estado y la política monetaria acomodaticia de la FED. Entre el 12 de febrero y el 23 de marzo de 2020, la crisis del COVID-19 empujó a la economía de EE. UU. a una profunda recesión. El S&P500 se precipitó hasta un -33.65% al cierre de la jornada del 23 de marzo, recuperando su precio hasta el cierre de agosto 13 del mismo año con +51.16% desde su punto más bajo. De acuerdo a lo reportado por la Oficina de Estadísticas Laborales (BLS) (5),

## Fake Bear Market

Manipulated Rally: Quantitative Easing & Fiscal Policy



Source: Bloomberg Charts, Ramos Consulting & Wealth Management Firm

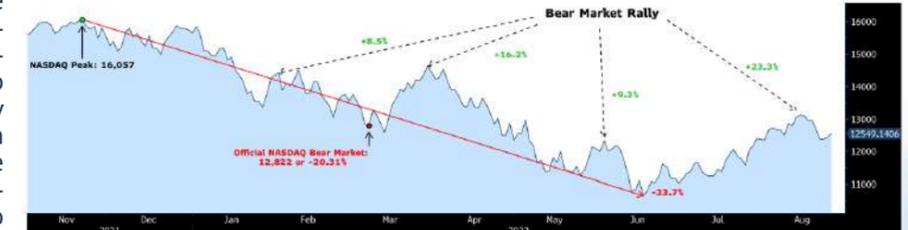
la tasa de desempleo aumentó de 3.8 hasta 14.7 % en abril de 2020, la más alta desde la Gran Depresión de los años 30's. La posterior inyección de estímulos a la economía no permite determinar con claridad si hay un Bear Market Rally en este periodo.

## Bear Market - Nasdaq Composite: 2021-2022

Nasdaq Composite disminuyó un 33.7% entre el 19 de noviembre de 2021 y el 19 de junio de 2022. A mediados de marzo de 2022, el Nasdaq ya había experimentado 20.3% de contracción comparado a su máximo del año anterior. Entre el 14 y 29 de marzo el sector tuvo un repunte del 16.2%. Entre 29 de marzo al 16 de junio la contracción fue de 27.17%, repuntando 23.3% entre el 16 de junio y el 16 de agosto de 2022.

## NASDAQ Bear Market Rally

November 2021 - June 2022



Source: Bloomberg Charts, Ramos Consulting & Wealth Management Firm



## Recomendaciones

Los inversionistas con horizontes de largo plazo y carteras diversificadas deberían de ignorar los ciclos temporales del mercado financiero, ya que, en el largo plazo los mercados son eficientes.

### Tome una posición corta (Short - Selling)

Un repunte del mercado bajista brinda una oportunidad para obtener ganancias vendiendo acciones en corto. Esta es una estrategia compleja, que quizás no sea la apropiada para un inversor novato.

### Promedio de costo en dólares (Dollar Cost Averaging)

Para un inversionista de largo plazo que hace aportaciones regulares a sus cuentas, y en particular a cuentas de jubilación (IRA's, Roth IRA's, 401k, 403, 457, Simple IRA's, 529 College Plans, etc.) deberían celebrar un repunte de mercado bajista, ya que los precios podrían bajar por más tiempo. Los individuos que invierten sistemáticamente cierta cantidad de dinero pueden comprar más acciones cuando los precios bajan hasta que el mercado toque fondo. Con el tiempo, esto reduce el precio promedio de las acciones que poseen.

### No invierta emocionalmente

Entrar y salir debido al aumento o reducción de precios en el mercado de valores, porque teme perder dinero o la oportunidad de ganar, es un síntoma de inversión emocional. Este tipo de comportamiento financiero conlleva solamente a pérdidas.

### Los Bear Markets no son para siempre

Un repunte del mercado bajista indica que la recesión cursa por un ciclo natural. También indica que otros inversores están frustrados esperando un repunte final o el reinicio de un mercado alcista (Bull Market).

## Conclusiones

Históricamente, los mercados bajistas han vuelto a subir por encima de sus niveles de repunte. Como cualquier otra especulación, un repunte del mercado bajista puede ser una oportunidad para ganar o perder dinero en el corto plazo.

## Referencias

- 1) Adam Hayes, 2022. Bear Market Rally. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/b/bear-market-rally.asp#citation-2> Updated May 17, 2022
- 2) Anne Kates Smith, 2016. Watch Out for Bear Market Rallies. Klippinger: <https://www.klippinger.com/article/investing/t038-c008-s003-watch-out-for-bear-market-rallies.html>
- 3) First Trust Advisors, 2022. LP: History of bear and bull markets <https://www.ftportfolios.com/Common/ContentFileLoader.aspx?ContentGUID=4ecfa978-d0bb-4924-92c8-628ff9bfe12d>
- 4) Ariel Nelson, 2010 Beware the Bear Market Rally. Published 10:18 AM ET Mon, 11 May 2009 Updated 12:08 PM ET Thu, 5 Aug 2010 CNBC. <https://www.cnbc.com/id/30682133>
- 5) BLS. U.S. Bureau of Labor Statistics. <https://www.bls.gov/schedule/2008/home.htm>

# CÓMO REDUCIR LA VOLATILIDAD EN UNA CARTERA DE INVERSIONES



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

La volatilidad es normal en el mercado financiero, cuando se optimiza una cartera de inversiones la clave está en ajustar el riesgo y maximizar la rentabilidad. En 1990, Harry Markowitz, William Sharpe y Merton Miller, fueron laureados con el premio Nobel de Economía por su aportación en la innovación de la Teoría Financiera, convirtiéndolos en pioneros de la Teoría Económica y los análisis financieros de las empresas. Bajo los parámetros de la Teoría del Portafolio Moderno de Markowitz, se busca construir una cartera de inversiones que maximice el rendimiento al aceptar cierto nivel de riesgo. William Sharpe con modelo de valoración de activos financieros (CAPM) nos ayuda a estimar el rendimiento esperado en función al riesgo sistemático. En la Teoría de las Finanzas de Merton Miller, se planteó encontrar equilibrio entre el capital y la deuda de una empresa, para que su desempeño sea el óptimo. Como podemos ver, las tres teorías en conjunto tienen como objetivo estimar rendimientos, maximizar retornos esperados, equilibrar el riesgo y optimizar una cartera de inversiones, (Arquitectura e Ingeniería Financiera).

## Formas prácticas para reducir la volatilidad o riesgo



### 1. Construya un portafolio sencillo

La mejor forma de reducir el riesgo de mercado sobre su cartera de inversiones es colocando mayor porcentaje del capital en renta fija (bonos de gobierno, corporativos, deuda senior, bonos ligados a la inflación, etc.) Una forma para determinar cuánto debería invertir en activos de renta fija o deuda, podría ser basado en su edad. Por ejemplo, si actualmente tiene 60 años, podría destinar un 60% de su capital en ese sector, el resto (40%) en renta variable (acciones). Recuerde, que entre más invierta en acciones, el nivel de volatilidad será mayor.

### 2. Diversifique sus inversiones

**Por Sectores**  
A mayor diversificación menor volatilidad, menor riesgo resulta en menores retornos. Al contrario, se asume que, a mayor riesgo, mayor será la recompensa. El juego, riesgo/recompensa va de la mano. La diversificación por sectores de una economía, (sectores cíclicos, sensitivos y defensivos), permite aprovechar los cambios latentes de los ciclos económicos. Cuando un sector se beneficia, otro se contrae, mientras tanto, otro puede permanecer en equilibrio. Al invertir de esta forma, se ajusta el riesgo, por tanto, los márgenes de ganancias.

**Por Regiones**  
No ponga todo su capital en una sola región. No todo en EE. UU., en Europa, Latinoamérica, Asia-Pacífico, o en los mercados emergentes. Aunque históricamente, el mercado estadounidense es el más eficiente, no necesariamente ofrece todo el tiempo los mejores rendimientos. Una combinación de los activos por regiones reduce la volatilidad y puede maximizar los retornos.

### Por Activos

Lo clásico es invertir en acciones y bonos, sin embargo, la posibilidad de incluir activos alternos a una cartera mitiga el riesgo de mercado (idiosincrático). Los fondos alternativos tienen menor volatilidad y en ocasiones, los inversores los utilizan como activos de refugio, por ejemplo: metales preciosos como el oro, plata, platino, bienes raíces, derivados del petróleo, materiales básicos y materia prima. Estos activos amortiguan las grandes caídas del mercado o en períodos inflacionarios.

### Reajustes periódicos de una cartera

Para que la combinación de activos pueda funcionar, deberían rotarse conforme al ciclo económico. La función de rotación de activos entre los diferentes sectores reduce la volatilidad, maximiza el potencial de una cartera de inversiones.

### 3. Incrementar el horizonte de tiempo

Una forma sencilla de reducir el riesgo y cubrirse de grandes caídas de la renta variable es aumentando el horizonte de tiempo. Metas de corto plazo, son de uno a tres años. Mediano plazo, de tres a cinco, largo plazo cinco a siete años, y cada plazo conlleva diferentes porcentajes en la mezcla entre los activos de inversión. Por ejemplo, a menor plazo de tiempo mayor será el porcentaje destinado a la renta fija. A mayor plazo de tiempo, los activos de renta variable potencialmente ofrecen mejores resultados.

## Conclusión

Invertir es un arte, un proceso dinámico y creativo que envuelve riesgos calculados. La forma de cómo ajustamos el riesgo y la recompensa requiere de disciplina y análisis fundamentales.

## Recomendación

La clave es diversificar, en primera instancia. Equilibrar el riesgo y potencializar los rendimientos. Y la mejor forma de reducir el riesgo en su portafolio es asesorarse con especialistas o gestores de inversión. Pero, sobre todo, mantenga las emociones bajo control durante tiempos de incertidumbre y estrés de los mercados financieros.

**RAMOS**  
CONSULTING & WEALTH  
MANAGEMENT FIRM

# MANUEL RAMOS

SIGA INFORMADO A TRAVÉS DE:  
RAMOSECONOMÍA

CITAS EN OFICINA **1-800-606-9954**  
8141 E 2ND. ST. SUITE 330, DOWNEY, CA 90241

Manuel Ramos, MSFS, AEP, CHFC, LUTCF, CFS, CES, CIS, Registered Representative & Advisory Associate. CA INS. License 0773307. Securities & Advisory are offered through Centaurus Financial Inc., a Registered Investment Advisor. Member of FINRA and SIPC. RAMOS Consulting & Wealth Management Firm, PSP Financial & Insurance Services, Financial Advisors, LLC & Centaurus Financial Inc. are not affiliated.

# EL SIGILO DEL DRAGÓN



Por: **Guillermo Descalzi**  
Escritor, Periodista  
y Antropólogo.

China construye la Nueva Ruta de la Seda y se dispone a ser el nuevo gigante comercial del mundo, en producción y también en la cadena de suministros. Este plan contempla desplazar a Estados Unidos como gigante de la economía mundial a través de la inversión en infraestructuras y préstamos baratos alrededor del mundo... y se está llevando a cabo a gran velocidad, sin secreto alguno, a la vista de todos. Pretende iniciar una "era de globalización china" y llegar directamente por medios chinos a la población mundial.

Los gobiernos occidentales son cautelosos al corredor comercial, considerándolo diseñado para promover la influencia de China a nivel mundial, y existe la cuasi certeza de que su verdadera intención sea geopolítica, pero... no va a ser tan fácil: la China, con su inmensa riqueza y capital humano, ya enfrenta los primeros grandes problemas en sus ambiciones. Mientras algunos países occidentales, notablemente Estados Unidos, retroceden y levantan "muros", China se esfuerza por construir puentes, tanto literales como metafóricos. Esos puentes son la clave de la estrategia.

## ¿Por qué lo hace?

La nueva ruta comercial a Europa podría reforzar su conquista económica a los países más pobres de la ruta y sus regiones fronterizas. El estatus de superpotencia de Estados Unidos se basa en el manto de seguridad que ofrece a sus aliados. Geopolíticamente, para China la garantía de seguridad es demasiado cara. En su lugar, ofrece su tesoro industrial y enorme peso comercial que se está convirtiendo en el motor de la economía mundial. Pero lo que se escucha decir en Beijing es que La Nueva Ruta de la Seda "no es ni será nunca un neocolonialismo furtivo"... aunque todo parece indicar lo contrario. China, para empezar, se ha convertido en el mecenas de Rusia, la ha empezado a patrocinar y así también la controlará. La guerra en Ucrania le ha dado oportunidad de hacerlo. Las empresas chinas están detrás de varios proyectos energéticos, como oleoductos y gasoductos entre China y Rusia. También están en marcha proyectos de carreteras e infraestructuras en Etiopía. Hasta aquí la seda...

## Ahora al trapo

La "era" de Xi Jinping enfrenta su primera gran crisis económica. China replica la crisis inmobiliaria de los Estados Unidos de 2008. ¿Será la gota que colme el vaso de la economía mundial? El "Dragón" chino querrá ser sigiloso, pero está entrando a un mundo problemático y es muy probable que vaya a sacudir a la economía de todo el planeta, como toro suelto en una tienda de cristalería, y nadie puede prever la magnitud del daño.

Los problemas inmobiliarios han sido noticia desde el año pasado, pero el mundo está ocupado con la

guerra entre Rusia y Ucrania y la inflación mundial. Hasta ahora los economistas se han preocupado sobre todo de una recesión en los Estados Unidos y la China podría dar una desagradable sorpresa porque los problemas de su economía van en aumento. Después de todo, es una economía dirigida por el gobierno y siempre ha habido un límite al manejo y dirección que el Estado pueda darle, pero esta es una lección aún por aprender en el *Comutalismo* chino, su economía se contrajo un 6,8% en el primer trimestre de 2022.

## Evergrande, un grande problema

La deuda total de China está a punto de estallar, sumando 264% de su PIB y el país está enfrentando su primera gran crisis capitalista o comutalista, o como quieran llamar a su modelo económico de capitalismo comunista. Los gobiernos locales están en quiebra, tienen un inmenso déficit y un endeudamiento de billones de dólares, con pagos de bonos y préstamos pendientes para los que no tienen dinero.

El año pasado, *Evergrande*, la mayor inmobiliaria de China, dejó de pagar sus bonos con una deuda de casi 300,000 millones de dólares. El sector inmobiliario hunde a todo el país quitándole más de 25% a su Producto Interno Bruto. En el primer trimestre de 2022 los inversores extranjeros hicieron la retirada récord de 43,000 millones de dólares y, con su política de "Cero COVID", causa mayor de los cuellos de botella en la cadena de suministros, la economía china se contrae, con riesgo de una mayor fuga de capitales. Aparte, los propietarios de viviendas se han negado a pagar sus hipotecas en 91 ciudades.

China, en los últimos años de su primer siglo comunista, creó una economía estructuralmente desequilibrada con una gran exposición inmobiliaria ahora el 78% de la riqueza de los hogares está en forma de bienes inmuebles. Pero, con los propietarios de viviendas negándose a pagar sus hipotecas, el gobierno de Beijing no sabe cómo contener esto.

## Welcome to the big leagues, my friend!

La exposición bancaria al sector inmobiliario asciende a 9.2 trillones de dólares. La deuda impaga de compradores y promotores de viviendas a la banca en China probablemente tendrá impacto global.

Desde hace un par de meses, los bancos rurales en la provincia de Henan congelaron los depósitos del público. Sorprendentemente, el Banco de China

declaró estos depósitos como "productos de inversión" y no pueden ser retirados. ¿Cierre de puertas bancarias? Eso parece.

China se comporta como una economía comunista clásica, en la que nadie es dueño de nada y todo pertenece al Estado. El Ejército Popular de Liberación (EPL) desplegó tanques en las calles para mantener alejadas a las personas cuyos depósitos fueron congelados. Los militares y la policía protegen a los bancos contra los ciudadanos, que ahora corren el riesgo de perder los ahorros de su vida.

Sin embargo, más importante es la quiebra de los gobiernos locales, ya que el sector inmobiliario, es decir, la venta de derechos de uso del suelo era su principal fuente de ingresos. El gobierno central no está en condiciones de ayudar y la deuda china está sobre un barril de pólvora.

China reparte préstamos, pero su propia economía se tambalea y tiene un largo camino por recorrer a pesar de estar proyectada como la próxima mayor superpotencia mundial, lo que ya ha hecho notablemente bien para convertirse en la segunda economía más grande y con una formidable presencia global. Sin embargo, la economía global tiene profundos problemas de confianza con Pekín, y estos se están agravando.

Los empresarios chinos también se están desilusionando con el régimen comunista. Muchos millonarios tienen prisa por abandonar el país. El gobierno de Xi Jinping está apuntando a los empresarios capitalistas y parece que hay una creciente confusión sobre su ideología política: ¿debe China trabajar para convertirse en la potencia económica número uno o volver a sus prácticas comunistas más duras? La demografía tampoco favorece a China, ya que disminuye su población económicamente activa. En los próximos 15 años, 45% de la población china tendrá más de 60 años, así el gasto público aumentará masivamente para atender a una población que envejece.

Bancos en apuros, colapso inmobiliario, interrupciones de la oferta y fuga de capitales, aumento del déficit en cuenta corriente y fiscal, indignación pública a nivel nacional y gobiernos locales en quiebra, parece que la historia del crecimiento continuo en la China se ha interrumpido por el momento.

¿Dará China el golpe de gracia a la economía global

actual? Es de esperar que muestre tasas de crecimiento inferiores a la media en los próximos años. No se conoce la magnitud exacta de la tensión financiera y política en China, pero es evidente que está a punto de dar un duro golpe a una economía mundial que probablemente se sumerja en una larga recesión, ya que las seis principales economías, excluida la India, representan el 60% de la economía mundial, que asciende a 100 billones de trillones de dólares.

Si China también entra en un crecimiento plano o negativo, las cosas parecen sombrías. Además, muchos países enfrentan graves crisis de deuda, que probablemente empeorarán con la subida de los tipos de interés y la fortaleza del dólar.

## Un último peligro

Históricamente, es común que los grandes problemas económicos se resuelvan con una guerra. Es posible que China quiera resolver esto con una acción militar sobre Taiwán. La visita de Pelosi a la isla puso en guardia al Dragón, que comenzó a sobrevalorar la antes respetada línea media del Estrecho de Taiwán sin demora después de la respuesta de Xi Jinping a la administración Biden: "si juegan con fuego, serán consumidos por él".

Las primeras reacciones han sido, además del bloqueo temporal a la isla y ejercicios militares que traspasan la antes respetada línea media, algunas sanciones comerciales a Taiwán además de romper acuerdos con Estados Unidos en materia de defensa y cambio climático.

El sigilo del dragón podría no ser del todo sigiloso, pero la demostración de poder de fuego sí parece real y amenaza la estabilidad económica y la paz mundial.

**RAMOS**  
CONSULTING & WEALTH  
MANAGEMENT FIRM

**INVIERTA EN LA EDUCACIÓN DE SUS HIJOS CON UN PLAN 529**

LLÁMANOS  
**1-800-606-9954**

Manuel Ramos, MSFS, AEP, CHFC, LUTCF, CFS, CES, CIS, Registered Representative & Advisory Associate. CA INS. License 0773307. Securities & Advisory are offered through Centaurus Financial Inc., a Registered Investment Advisor. Member of FINRA and SIPC. RAMOS Consulting & Wealth Management Firm, PSP Financial & Insurance Services, Financial Advisors, LLC & Centaurus Financial Inc. are not affiliated.

**THE KIDS MONEY SQUAD**

Visite [thekidsmoneysquad.com](http://thekidsmoneysquad.com)  
**educación financiera para niños y adolescentes.**

SIGA NUESTRAS REDES SOCIALES: **The Kids Money Squad**

# CRISIS INFLACIONARIAS DE ESTADOS UNIDOS



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

Los altos índices de inflación derivan en crisis económica, social, política y de mercados. Sus consecuencias son muy negativas para un gran porcentaje de la población, tal es así, que estas crisis dejan una huella profunda en la historia. Actualmente, el índice inflacionario de Estados Unidos es el más elevado de los últimos 40 años y podemos contrastarlo con los cuatro siguientes periodos inflacionarios:

## Crisis del Petróleo 1973-1976

Comenzó en 1973 al cuatuplicarse el precio del petróleo como consecuencia del embargo petrolero a los Estados Unidos por parte de los miembros de la OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo) y luego se agudizó debido a una caída de la bolsa de valores. Afectó a decenas de países. Estados Unidos padeció una recesión con una importante estanflación incluida; la inflación aumentó del 3.2% anual de 1972 a 11% en 1974. Luego fue descendiendo progresivamente hasta llegar a 5.7% en 1976 (1). Durante los inicios de esta crisis, Lyndon Johnson y Richard Nixon ocuparon la presidencia de la Nación. El presidente de la Fed en dicho período era Arthur Burns y las medidas de mitigación serían prácticamente nulas ya que la inflación no remitiría para el siguiente ciclo.



## Inflación de 1977-1980

La situación de estabilidad local e internacional que se debía recuperar no llegó a su punto óptimo. La inestabilidad, desconfianza y fluctuaciones constantes de la demanda de la moneda, alteraron el equilibrio entre oferta y demanda que se debe mantener para evitar una alta inflación.

Luego de alcanzarse una inflación de 5.7% en 1976, en 1977 aumentó a 6.5%, en 1978 a 7.6%, en 1979 a dos dígitos hasta llegar a 11.25% y en 1980 al 13.55%. Luego descendió por dos años consecutivos hasta aterrizar a 3.21% en 1983 y se mantuvo estable hasta la crisis de 2008.

Se trató de un logro nada menor, dado que fueron casi 30 años con un índice inflacionario muy bajo, con la excepción de 1987 y 1990, con 3.6 y 5.4% respectivamente (1).

Tres presidentes en la Fed estuvieron a cargo: Arthur Burns (1970-1978), William Miller (1978-1979) y Paul Volcker (1979-1987). Y la misma cantidad de presidentes de la Nación: Richard Nixon (1969-1974), Gerald Ford (1974-1977) y Jimmy Carter (1977-1981), que empeoró la situación cuando "no supo o no quiso lidiar con los Ayatolas, en 1979 a raíz de las elecciones del mismo año (2).

## Gran Recesión 2007-2009

Empezó cuando la burbuja inmobiliaria del país colapsó debido a la crisis que estaban padeciendo las hipotecas de alto riesgo. Concretamente, cayeron los activos vinculados con la vivienda, y esto devino en una crisis mundial que afectó aún más a Estados Unidos. Grandes instituciones financieras colapsaron: Freddie Mac, Fannie Mae y Lehman Brothers, entre otras. La inflación en dicho periodo saltó del 2.85% de 2007 al 3.84% en 2008, y se contrajo rápidamente en 2009, año en que se produjo la única deflación (-0.36%) en más de seis décadas.

El Congreso estadounidense, presidido por George Bush y con Ben Bernanke en la Reserva Federal, otorgó 700 mil millones de dólares y un estímulo durante la administración del presidente Barack Obama de 825 mil millones de dólares con el fin de dejar atrás la crisis de manera rápida y con el menor impacto posible. Se trató del rescate bancario y corporativo más importante de la historia y sin precedente alguno en Estados Unidos.

Claro está que dichos montos implicaron un impacto fiscal y una reducción de reservas. Sin embargo, funcionó temporalmente y proporcionó resultados positivos a pesar de un incremento de la deuda nacional.



## La Crisis del Covid-19 y la guerra entre Ucrania y Rusia, también histórica

Aunque transcurrieron más de dos años y las estadísticas muestran que lo peor ha pasado, la crisis mundial provocada por la pandemia y el conflicto entre Rusia y Ucrania continúan imposibilitando la vuelta a la normalidad. Si bien, el crecimiento de la actividad, producción, empleo formal y recaudación se mantienen, la desconfianza e incertidumbre no cesan, al igual que otros aspectos que preocupan; la inflación más alta de los últimos 40 años, que alcanzó el 9.1% en junio de 2022.

De esta manera, y a pesar de que en el último mes de julio el índice de precios al consumidor se contrajo a un 8.5%, la administración Biden y la junta directiva de la Reserva Federal luchan contra la reducción de la inflación a través de la "Acta de Reducción de la Inflación, 2022".



La crisis de la pandemia, sumada a lo que sucede en Europa con Rusia y Ucrania como principales protagonistas, esbozan un panorama geopolítico, económico y social muy complejo para todas las clases sociales, especialmente, cuando los tambores de guerra replican en Asia.

## Conclusión

No existe una forma única para describir la inflación. Ya en el siglo XIX solía decirse que era la impresión monetaria excesiva. Sin embargo, a principios del siglo XX esta definición cambió por el constante incremento del coste de vida, sin tomar en consideración, que quienes provocan la inflación son las mismas autoridades monetarias en colusión con el Estado, y en conjunto cambiaron la forma original de definir cuál es el verdadero significado de la inflación.

El economista inglés John Maynard Keynes descubrió tres tipos de inflación a partir de la Gran Depresión de los 30's. La inflación que se origina por los incrementos de la demanda agregada que no corresponden a la oferta. La inflación de costes y la estructural, ocasionada por los eventos inflacionarios (3) como los que hemos tratado.

A final de cuentas, la inflación no deja de ser un impuesto escondido por parte del Estado y una pérdida adquisitiva de los ciudadanos.

## Referencias

- (1) Anónimo. Desarrollo de las tasas de inflación en los Estados Unidos. <https://www.datosmundial.com/americas/usa/inflacion.php#:~:text=La%20tasa%20de%20inflaci%C3%B3n%20en,los%20precios%20fue%20del%20829.57%20%25>
- (2) Guillermo Descalzi, 2022. Crisis históricas en la economía americana. Revista Todo en Finanzas # 4, Enero, 2022. <https://www.todoenfinanzas.us>
- (3) <https://economipedia.com/historia/historia-de-la-inflacion.html>



# Epílogo Editorial



Por: **Juan Barrón**  
Escritor y Editor.

Ni bien se seca la tinta y cada tema tratado en esta edición ha seguido su curso particular y su historia avanza inexorable para converger en nuestro futuro y alcanzarnos en un cierre de pinza. Al corte de la redacción de **Todo en Finanzas # 6** estos son algunos de los eventos geopolíticos acontecidos.

Después de la visita de Nancy Pelosi a Taiwán y los peculiares conflictos de interés que generó, se ha señalado que su breve estadía fue para encontrarse con líderes industriales y sus empresas proveedoras de semiconductores. En represalia, China intensificó sus ejercicios bélicos sobrepasando por primera vez la antes respetada línea media del Estrecho de Taiwán. El bloqueo y la provocación directa, impacta a una meneguada cadena de suministros que seguramente encarece aún más sus servicios y esto sea más combustible para inflar la burbuja del comercio mundial.

China renunció a los acuerdos con Estados Unidos en materia ambiental y de defensa y las tropas chinas realizaron ejercicios militares en territorio ruso, en medio de los rumores de Putin que ya ha hecho una manifiesta anexión de territorios ucranianos, que sería lo más cercano a un gesto de doble provocación a los Estados Unidos.

La estrategia de Biden ante los dos frentes abiertos primero en Ucrania y Rusia y la bomba de tiempo de Taiwán y China parecería enfocada hacia una guerra económica antes que a un enfrentamiento bélico directo con alguna de las potencias. Si alguna *Trampa de Tucídides*, (\*) ha

ido evitada por alguna potencia en conflicto con otra potencia emergente, tal vez sería la primera vez que suceda y la apuesta parece fortalecer a la debilitada economía estadounidense y mantener así intacta la maquinaria de guerra para la protección de sus intereses

geopolíticos y su hegemonía mundial, mientras Rusia y China toman lo que *por derecho podría* pertenecerles.

El rearme económico de Estados Unidos convertido en leyes recientemente, han sido decretos que, por ejemplo, favorecen la inversión de 52 mil millones de dólares para asegurar el autoabastecimiento de semiconductores (CHIPS), luego de establecerse que es una cuestión de seguridad nacional para así no depender de China y Asia como proveedores. Dicho sea de paso, Taiwán es uno de los mayores productores de este insumo tecnológico clave en la economía y desarrollo de energía, software, etc.

Así mismo, la Ley de Chips y Ciencia (CHIPS) contempla una gran inversión para el sector de empresas tecnológicas para desarrollar energías limpias en el futuro.

Las tecnológicas estadounidenses tuvieron una inyección de 7 mil millones de dólares por parte del Fondo Soberano Árabe, comprando posiciones en las principales empresas, lo cual puede reforzar el optimismo en el sector y la probabilidad de que en el mediano y largo plazo aumenten las tecnologías a prueba de recesión.

Además, se aprobó la nueva Ley de Reducción de la Inflación (IRA), que contempla fortalecer al sistema de salud y cobertura médica. Así mismo, esta ley pretende tomar la acción más agresiva en cuestiones medioambientales, mientras reduce paulatinamente los costes de la energía en los hogares estadounidenses. Parecería el enroque del águila calva.

(\*) *Trampa de Tucídides*, teoría que supone que dos potencias en ascenso convergerán irremediamente al conflicto. En esta referencia, las dos potencias en rumbo de colisión serían Oriente y Occidente, comunalismo-comunismo versus capitalismo.



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



Disponible en  
amazon





# 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!



RAMOSECONOMÍA

CARA A CARA  
CON LAS FINANZAS

1020  
KTNG AM  
LOS ANGELES



SÁBADOS DE  
8:00 A 10:00AM  
PT/LOS ANGELES

JUEVES A  
LAS 7:00PM  
PT/LOS ANGELES

A través de:



DESCARGUE  
— ESTE Y OTROS —  
EJEMPLARES  
ESCANEANDO ESTE CÓDIGO:



TODOENFINANZAS.US