

gestionpatrimonial.net 

## The AAA Newsletter

Por Andrés A. Arráiz

Hoy Jueves en la mañana, tuve el gusto de asistir al Goldman Sachs Private Wealth Management Investor Forum en ocasión de mi participación como apoderado o designado de algunos Clientes.

Como siempre la presentación sobre el entorno macroeconómico y la visión de mercado de manos de Sharmin Mossavar-Rahmani, jefa de inversiones, no tuvo desperdicio. Llámame y te comentaré los detalles más importantes que pude aprender de esta legendaria ejecutiva.

Por lo pronto, te aseguro que nuestros análisis toman muy en cuenta estas opiniones generadas por los mejores analistas de las prestigiosas entidades financiera globales para sentar criterio y asegurar que tu como mi Cliente recibas solo lo mejor de la industria.

Solo te adelanto -porque me llamo la atención- la opinión de Sharmin sobre el tema energético: para ella la transición de energías fósiles a energías más limpias será más lenta y progresiva que lo que muchos esperan. Igualmente, el alza actual del precio del petróleo no será un factor crónico o permanente para el incremento de la inflación. Como varios otros componentes estructurales de la inflación, el petróleo eventualmente ajustará a la baja para dar paso a niveles de precios más razonables.

Volteando la mirada a los mercados, hoy pudimos presenciar cómo las acciones de tecnología llevaron al mercado de valores a un nuevo récord en una sesión volátil antes del vencimiento de las opciones del viernes.

El S&P 500 alcanzó su máximo histórico #66 de este año, con el indicador de referencia preparado para el segundo mayor número de registros anuales de la historia, solo por detrás de 1995. El índice Nasdaq 100, de gran tecnología, superó el rendimiento cuando el gigante fabricante de chips Nvidia Corp. impulsó su perspectiva de negocio de mediano plazo, mientras que Apple Inc. saltó después de que Bloomberg News informara que la compañía está presionando para acelerar el desarrollo de su automóvil eléctrico. Ya hemos hablado antes de este apasionante mercado donde varios participantes se esfuerzan en llevarse la mayor parte de esta gran torta.

También vimos las acciones de Macy's Inc. y Kohl's Corp. registrando notables avances después de señalar que la demanda de los consumidores sigue siendo sólida. Y aquí la clave de todo: el sentimiento del consumidor a pesar de la percepción de alza de precios continua dispuesto a mantener su ritmo de gastos.

No hay duda que la tecnología -lo hemos repetido muchas veces- sigue siendo un facilitador clave de una mayor productividad y constituye la esencia del crecimiento de muchas de las empresas.

En los próximos seis meses, el S&P 500 podría llegar a los 5.200 en un entorno de estímulo monetario reducido y rendimiento superior por parte de empresas cíclicas, según Mark Haefele, director de inversiones de UBS Global Wealth Management. Eso implicaría un repunte del 11% desde el cierre del miércoles.

Bitcoin por su parte continuó su caída hoy, cayendo por quinto día consecutivo en un retroceso desde máximos históricos. La criptomoneda más grande del mundo no se ha desplomado tanto desde los cinco días que terminaron el 16 de mayo. A diferencia de los activos tradicionales, los activos criptográficos se negocian el fin de semana, por lo que la racha incluye el sábado y el domingo.

Interesante ver como varios analistas empiezan a anticipar que la Reserva Federal subirá las tasas de interés bien entrados en el 2022. De hecho algunos creen que las tasas se mantendrán bajas durante todo el año a pesar del

impacto que estará generando la inflación. Será interesante ver este desarrollo.

Algunos de los principales movimientos en los mercados:

- El S&P 500 subió 0.3% a las 4 p.m. Tiempo de Nueva York
- El Nasdaq 100 subió un 1,1%
- El promedio industrial Dow Jones cayó 0.2%
- El índice Bloomberg Dollar Spot cayó un 0,1%
- El euro subió un 0,5% a 1,1372 dólares.
- La libra esterlina se modificó poco a \$ 1.3498
- El yen japonés cayó un 0,1% a 114,24 por dólar
- El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años se modificó poco a 1,58%.
- El rendimiento a 10 años de Alemania disminuyó tres puntos básicos hasta el -0,28%.
- El rendimiento británico a 10 años se redujo cuatro puntos básicos hasta el 0,92%.
- El crudo West Texas Intermediate subió un 0,6% a 78,81 dólares el barril
- Los futuros del oro cayeron un 0,4% a 1.865,10 dólares la onza

Abajo como siempre te presento el Panel de Mercados Globales, donde impresiona ver los extraordinarios niveles de rendimientos anuales de prácticamente todos los mercados y geografías de renta variable para el 2021.

No me digas que todavía tienes alguna duda de que tuve razón en convencerte de mantenerte invertido este año e incluso reforzar posiciones en un momento en que todo parecía demasiado frágil...

## Americas

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR
INDU-IND <b>DOW JONES INDUS. AVG</b>	35,870.95	-60.10	-0.17%	+1.74%	+21.85%
SPX-IND <b>S&amp;P 500 INDEX</b>	4,704.54	+15.87	+0.34%	+4.80%	+31.86%
CCMP-IND <b>NASDAQ COMPOSITE</b>	15,993.71	+72.14	+0.45%	+6.47%	+35.52%
NYA-IND <b>NYSE COMPOSITE INDEX</b>	17,317.74	-74.92	-0.44%	+1.52%	+24.01%
SPTSX-IND <b>S&amp;P/TSX COMPOSITE INDEX</b>	21,637.54	-15.48	-0.07%	+3.11%	+28.11%

## Europe, Middle East & Africa

NAME	VALUE	NET CHANGE	% CHANGE	1 MONTH	1 YEAR
SXSE-IND <b>Euro Stoxx 50 Pr</b>	4,363.70	-17.11	-0.39%	+5.60%	+25.89%
UKX-IND <b>FTSE 100 INDEX</b>	7,255.96	-35.24	-0.48%	+0.72%	+13.64%
DAX-IND <b>DAX INDEX</b>	16,221.73	-29.40	-0.18%	+4.83%	+22.87%
CAC-IND <b>CAC 40 INDEX</b>	7,341.98	-14.87	-0.21%	+7.03%	+29.58%
IBEX-IND <b>IBEX 35 INDEX</b>	8,903.20	-90.20	-1.00%	-0.37%	+11.55%

No son pocos los Clientes y personas relacionadas que desde Venezuela y resto de nuestros países latinoamericanos intentan emprendimientos de mediano tamaño hasta operaciones comerciales y de negocios a gran escala en los Estados Unidos.

También desde España y otras latitudes, ocasionalmente mis Clientes y personas relacionadas me contactan buscando consejos financieros de cara a sus iniciativas y proyectos de negocios que necesitan navegar las nada dóciles aguas del mercado americano.

Es por ello que dentro del paraguas de servicios de **GestionPatrimonial.Net** he conformado un par de alianzas específicas para complementar mis servicios de asesoría financiera independiente con profesionales de primer nivel específicamente en las áreas legal y fiscal.

Toda persona que planea establecer negocios en los Estados Unidos debe hacerse acompañar de una dupla imprescindible: El Abogado y el Contador (CPA), ambos con experiencia en el manejo de negocios internacionales y sobre todo con la capacidad y empatía para entender, sopesar y gestionar las expectativas del extranjero que pretende traer al sistema económico más pragmático del planeta su idea de negocios.

Pues bien, te presento a [@ComienzaenUSA](#) / [www.comienzaenusa.com](http://www.comienzaenusa.com) una plataforma de servicios profesionales bien concebido, que gira en torno a la prestación de servicios contables, fiscales o tributarios y al establecimiento de estructuras solitarias necesarias para desarrollar negocios en Estados Unidos.

El equipo está liderado por Axel González y Leonardo Camero (CPA), basados en la ciudad de Miami, quienes ya posiblemente conozcas dado que tenemos tiempo trabajando juntos en temas contables y fiscales de mis Clientes con excelentes resultados. Con Axel tuve el gusto de participar recientemente en un Live de Instagram enfocado en "Flujo de Caja e Inversiones para Emprendedores" que quedó muy bien. Te invito a ver su perfil en Instagram y disfrutar del episodio que quedo registrado allí.

Por otro lado, deseo presentarte a Antonio Gastelum, líder de **MEG International Counsel** [www.megastelum.com](http://www.megastelum.com) una firma legal basada en San Diego, California, también especializada en la prestación de servicios jurídicos a extranjeros que se vinculan con Estados Unidos. Ya desde una perspectiva mas profunda y técnica, Toño y María Elia se destacan por su facilidad didáctica y empatía al lidiar con los asuntos legales más complejos en el entorno americano desde la perspectiva del inversionista extranjero.

Lo importante es que ambas firmas profesionales, están a tu disposición en mi red de alianzas y asociados; y puedes a través de una simple llamada o mensaje de email, agendar una consulta referencial sin costo alguno, como primer paso a una fructífera relación profesional que te asegurará recortar sustancialmente la curva de aprendizaje de hacer negocios de forma segura y eficiente en la economía mas importante del planeta.

Abajo, en el próximo bloque, te presento un material de referencia bien interesante elaborado por Toño Gastelum que estoy seguro te llamará la atención. No dejes de verlo y contactarme con tu feedback para saber si te interesan estas nuevas aristas de servicio.



Abogado Antonio Gastelum



Abogada María Elia Gastelum

Del Escritorio del Dr. Gastelum:

Nuestros Clientes frecuentemente nos preguntan cómo se afectarán sus obligaciones fiscales cuando emigren a Estados Unidos. Para dar respuesta a esta pregunta, debemos tener en mente que existen dos grandes tipos de impuestos que deben ser considerados: el impuesto sobre la renta o ingreso, y los impuestos sobre transferencias

El impuesto sobre la renta está basado en el ingreso total de las personas y las deducciones que se tomen. Los impuestos sobre transferencias, los cuales incluyen a los impuestos sobre herencias, sobre donaciones, y sobre transferencias a terceras generaciones, están enfocados en el valor de mercado al momento de su transferencia, sin importar que se transfieran durante la vida del dueño o después de su muerte, pero están ligados también a las exenciones que pueda tener a su disposición el dueño de los mismos.

Los extranjeros no residentes tienen una exención mucho menor que los ciudadanos y residentes americanos, lo que significa que una planeación patrimonial adecuada y minuciosa es la clave para reducir cabalmente tu responsabilidad fiscal.

Existen diversas estrategias legales para reducir, y hasta eliminar, impuestos pero el planear para un tipo de impuesto no necesariamente implica que esa estrategia o método será compatible con el tratamiento de otro tipo de impuesto.

Por ejemplo, la planeación fiscal para el impuesto sobre la renta no necesariamente encaja bien en una planeación patrimonial para reducir o eliminar el impuesto sobre herencias. El tratamiento de los distintos sistemas o

tipos de impuestos son simple y llanamente muy diferentes entre sí para poder crear un solo plan homogéneo que logre la totalidad de tus objetivos fiscales o patrimoniales que persigues.

Una planeación patrimonial estratégica requiere trabajar con un abogado que entienda los retos que enfrentan los clientes internacionales, al igual que los objetivos de planeación específicos.

De forma especial y para los Clientes y Suscriptores por Cortesía de Andres, les ofrezco una de nuestras guías legales mas conocidas: "*5 Maneras En Que Tu Plan Patrimonial Internacional Puede Ser Pulverizado Por Un Abogado Sin Experiencia Internacional*". Solicítalo a [Info@gestionpatrimonial.net](mailto:Info@gestionpatrimonial.net)

Espero que este tipo de contenidos sea de tu agrado (vendrán otros). Ya sabes, envíame un email con tu feedback sobre este contenido y tomaré atenta nota de tu interés por estos temas.

De forma muy sencilla y eficiente podemos coordinar una videoconferencia con Antonio, con Axel o con Leonardo y en minutos estar encaminado a un mejor futuro comercial en los Estados Unidos.

**En Gestión Patrimonial te acompaño profesionalmente en la oportuna y eficiente gestión de tus activos financieros y relaciones bancarias en general, para así asegurar la preservación de tu legado familiar.**