

El próximo gran tema: Julio de 2021

Creado por:

Pedro Palandrani,
Andrew Little

Fecha: 13 de julio de 2021

Tema: **Tecnología disruptiva, entorno físico, personas y datos demográficos**



Infraestructura de EE. UU.

El plan de infraestructura de Biden toma impulso

El presidente Biden y un grupo de senadores de ambos partidos anunciaron finalmente **un acuerdo de gasto en infraestructura** que prevé invertir 1,2 billones de USD a lo largo de ocho años, lo que constituye la mayor inversión en infraestructura de la historia.¹ De los 1,2 billones de USD, 579.000 millones son gasto adicional, con 313.000 millones destinados al transporte con un enfoque principal en carreteras, puentes y proyectos de gran envergadura.² Los restantes 266.000 millones de USD se destinarán a proyectos de infraestructura no vinculados al transporte, como energía, banda ancha, agua y resistencia climática.

EL ACUERDO BIPARTIDIARIO DE 1,2 BILLONES DE USD PARA INFRAESTRUCTURA INCLUYE 579.000 MILLONES DE USD DE GASTO ADICIONAL, EN ÁREAS IMPORTANTES INCLUIDAS EN EL PLAN DE EMPLEO ESTADOUNIDENSE

| ÁREA DE INFRAESTRUCTURA | GASTO ADICIONAL (MILES DE MILLONES DE USD) | ¿PARTE DEL PLAN DE EMPLEO? ^a |
|--|--|---|
| Infraestructura de transporte | 312,8 | |
| Carreteras, puentes, proyectos de gran envergadura | 110 | x |
| Trenes de pasajeros y de carga | 66 | x |
| Transporte público en general | 48,5 | x |
| Aeropuertos | 25 | x |
| Autoridad de financiamiento de infraestructuras | 20 | |
| Puertos y vías fluviales | 16,3 | x |
| Vehículos eléctricos y transporte electrificado | 15 | x |
| Otras | 12 | N/A |
| Infraestructura de próxima generación | 266,2 | |
| Infraestructura de energía | 73 | x |
| Infraestructura de banda ancha | 65 | x |
| Infraestructura/almacenamiento hídricos | 60 | x |
| Resiliencia | 47,2 | x |
| Cierre de pozos/minas "huérfanos" | 16 | x |
| Saneamiento ambiental | 5 | x |
| Total de gasto adicional | 579 | |

Nota: Los montos y las áreas de gasto descritos se basan en un borrador que circulaba en Capitol Hill antes del acuerdo anunciado. Nos sentimos cómodos de incluirlos en esta nota, ya que el presidente Biden mencionó muchas de las mismas áreas/montos durante su conferencia de prensa, incluidos los nuevos montos de gasto total, el transporte ferroviario y transporte público.
Fuente: Politico, Global X ETFs, 2021.

La aprobación satisfactoria del Marco de Infraestructura bipartidario, la resolución presupuestaria y la legislación podría estimular el crecimiento económico a corto plazo mediante la creación acelerada de empleo y la compra de materiales fabricados en los Estados Unidos. A largo plazo se prevé que la rentabilidad del gasto en infraestructura tenga un fuerte impacto positivo en el PIB, con algunas estimaciones que indican que cada dólar gastado en infraestructura aumenta, a largo plazo el PIB anual en 0.20 USD.³ A pesar de la reacción inicial de los republicanos después de que Biden señalara que no daría su visto bueno hasta que no se aprobara el Plan para las Familias Estadounidenses (*American Families Plan*), un plan separado de conciliación que generó una marcha atrás en las declaraciones y compromiso de apoyo objetivo para el acuerdo, el plan está nuevamente en marcha.



Publicaciones relacionadas

Echemos un vistazo al acuerdo bipartidario del Senado en materia de infraestructura

Tecnología limpia: Todo es cuestión de escala

Situación del cannabis (Parte 2): Una puesta al día de los actuales mercados

Cuatro empresas que podrían ayudar a desarrollar infraestructura en los Estados Unidos

Comercio electrónico

Shopify abre su servicio Shop Pay

Shop Pay, el muy exitoso proceso de pago con un solo clic de Shopify, ya no es exclusivo para los comerciantes de Shopify; la función se añadirá a Facebook y a las plataformas de Instagram, ya que los gigantes de las redes sociales están integrando cada vez más las funciones de comercio electrónico. Cuando un usuario llega al paso de pago en una plataforma como Instagram, puede seleccionar Shop Pay como método deseado para recibir un código de confirmación en su teléfono y luego introducir el código para finalizar el pedido sin salir de Instagram. Según Shopify, Shop Pay es un 70 % más rápido y ofrece una tasa de conversión que es 1,72 veces superior a la de un proceso de pago normal.⁴ El proceso de pago simplificado que ofrece Shop Pay ha generado más de 24.000 millones de USD en pedidos desde su lanzamiento. Google también añadirá la función de pago a finales de 2021, momento en el que Shop Pay estará disponible para más de un millón de comerciantes.⁵

Litio y tecnología limpia

Las mineras a gran escala están enfocándose en mejores prácticas medioambientales

Las mineras de litio están priorizando cada vez más la sostenibilidad. En su Informe anual de sostenibilidad, el productor de litio SQM reafirmó su postura sobre la protección del medio ambiente y de hacer un esfuerzo por limitar su propio impacto negativo. Los principales objetivos de la empresa incluyen reducir la extracción de salmuera a la mitad para 2030, reducir el consumo de agua continental en un 65 % para 2040 y lograr la neutralidad en emisiones de carbono para 2040.⁶ SQM también se comprometió a adherirse a los principios de sostenibilidad de la Alianza Mundial de Baterías (Global Battery Alliance, GBA) del Foro Económico Mundial. Del mismo modo, el Informe anual de sostenibilidad de Albemarle detalló los objetivos de la empresa de reducir el consumo de energía y agua y lograr emisiones netas de carbono iguales a cero para 2050.⁷ También se comprometió para 2030 hacer crecer su negocio de litio con neutralidad en cuanto a la emisiones de carbono.⁸ Para solidificar su lealtad con los esfuerzos de alivio climático, Albemarle también se convirtió en firmante del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. A SQM y Albemarle se unen otras empresas del sector como Livent y Orocobre en su compromiso con el movimiento verde del litio. Aunque el litio es un ingrediente clave en las baterías de última generación utilizadas en vehículos eléctricos y en el almacenamiento de energías renovables, la minería de litio ha estado históricamente en el foco de atención por su impacto negativo sobre el medio ambiente.

Videojuegos y deportes electrónicos

Las cifras de los videojuegos siguen superando las expectativas

Los videojuegos prosperaron durante los confinamientos provocados por la pandemia, pero incluso a medida que la economía reabre y el tiempo mejora, los videojuegos continúan con su trayectoria de crecimiento. Hasta mayo de 2021, las ventas del sector alcanzaron los 24.000 millones de USD, lo que representa un aumento del 17 % en comparación con el mismo período de 2020.⁹ El juego más vendido en mayo en los EE. UU., fue el Resident Evil de Capcom: Village, que registró el mayor pico de venta durante su mes de lanzamiento, más que cualquier lanzamiento de 2021.¹⁰ Del mismo modo, las ventas acumuladas del año de hardware aumentaron un 36 % y alcanzaron un total de 1900 millones de USD.¹¹ El aumento se atribuye en gran medida al lanzamiento, en noviembre, de nuevas consolas, tanto de Sony como de Microsoft. Desde su lanzamiento, el PS5 y la Xbox Series X&S generaron ventas de 9 millones de unidades y 5,33 millones de unidades, respectivamente.¹² A largo plazo, se prevé que para 2027 el mercado mundial de consolas de videojuegos alcanzará un tasa de crecimiento anual compuesta (TCAC) del 5,25 %.¹³

Informática en la nube

La informática en la nube se acelera en los mercados emergentes

Históricamente, la adopción de informática en la nube en los mercados emergentes ha quedado por detrás de sus homólogos desarrollados. Pero el creciente acceso a las opciones en la nube públicas está cambiando ese paradigma. Las pequeñas y medianas empresas (pyme) de Oriente Medio utilizan cada vez más tecnologías básicas en la nube públicas, hardware visualizado e infraestructuras informáticas. Los principales conglomerados que ofrecen estos servicios a las pyme de Oriente Medio incluyen Oracle, IBM y Adobe Systems. Se prevé que el tamaño del mercado de informática en la nube de Oriente Medio y África crecerá de 14.200 millones de USD en 2021 a 31.400 millones de USD para 2026, lo que representa una TCAC del 17,2%.¹⁴ Más allá de una presencia creciente de los principales proveedores en la nube de EE. UU., la región Oriente Medio y África es capaz de adoptar finalmente la tecnología en la nube gracias a las iniciativas gubernamentales y a la mejora de la infraestructura digital.

Colaboradores en informática en la nube

Amazon Web Services (AWS) y Salesforce, dos de los mayores nombres en tecnología de nube, anunciaron planes para integrar aún más sus empresas y servicios. Con las nuevas mejoras, los datos almacenados en AWS se transferirán automáticamente a la plataforma de Salesforce sin necesidad de codificación personalizada. Salesforce también imitará algunas de las características de AWS, como la tecnología de voz, de video e inteligencia artificial. Aunque se prevé que la integración culmine a fines de 2022, podría tener impactos en cascada en la industria a medida que diferentes proveedores en la nube unen fuerzas. En el primer trimestre de 2021, el gasto en infraestructura en la nube alcanzó un total de 18.600 millones de USD, de los cuales, AWS supuso un 37 %, seguido de cerca por Azure de Microsoft con un 23%.¹⁵

Tecnología limpia

Las empresas compiten contra el cambio climático

La financiación y las regulaciones gubernamentales suelen ser fundamentales para lograr la neutralidad en carbono. Sin embargo, en los mercados emergentes, donde los presupuestos de los Gobiernos son ajustados, el sector privado desempeña un papel más importante para financiar la transición a la energía limpia. Por ejemplo, Reliance Industries, un conglomerado indio con participación en sectores que van desde la refinería de petróleo hasta telecomunicaciones, se comprometió a invertir 10.000 millones de USD en los próximos tres años en un intento por acelerar el avance de India hacia la energía limpia.¹⁶ Del mismo modo, la Fundación IKEA y la Fundación Rockefeller planean establecer un fondo de 1000 millones de dólares (500 millones aportará cada fundación) para apoyar programas de energía renovable en países en desarrollo.¹⁷ El objetivo es reducir en 1000 millones de toneladas las emisiones de gases de efecto invernadero y que 1000 millones de personas tengan energía renovable distribuida. El objetivo de las fundaciones es atraer fondos adicionales de hasta 10.000 millones de USD de organismos de desarrollo internacionales, para lo cual hacen énfasis en la viabilidad comercial.¹⁸

1. The White House, "FACT SHEET: President Biden Announces Support for the Bipartisan Infrastructure Framework", 24 de junio de 2021.
2. Ibid.
3. McKinsey & Company, "Four ways governments can get the most out of their infrastructure projects", 6 de enero de 2020.
4. Ibid.
5. Shopify, "Shop Pay becomes first Shopify product to extend beyond Shopify merchants, soon available to any business selling on Facebook and Google", 15 de junio de 2021.
6. SQM, "SQM ratifies its commitment to sustainability in report on its 2020 performance", 15 de junio de 2021.
7. Albemarle, "Albemarle Releases Sustainability Report and Environmental Target Commitments", 2 de junio de 2021.
8. Ibid.
9. Venture Beat, "May 2021 NPD: Improving weather and pandemic conditions cannot slow U.S. game sales", 14 de junio de 2021.
10. Ibid.
11. Ibid.
12. VG Chartz, "PS5 Sales Top 9 Million - Worldwide Hardware Estimates for May 30-June 5 – Sales", 17 de junio de 2021.
13. KSU Sentinel, "Video Game Console Market Rising Trends, Top Brands and Global Demand 2021 to 2027: Hudson Soft/NEC, Envizons, Atari, Sega, Sony, Nintendo, Microsoft", 24 de junio de 2021.
14. Globe Newswire, "The MEA cloud computing market size is expected to grow from USD 14.2 billion in 2021 to USD 31.4 billion by 2026, at a Compound Annual Growth Rate (CAGR) of 17.2%", 24 de junio de 2021.
15. Tech Crunch, "Salesforce, AWS announce extended partnership with further two-way integration", 23 de junio de 2021.
16. Quartz, "India's solar industry makes a huge bet on beating China", 24 de junio de 2021.
17. Reuters, "IKEA, Rockefeller foundations to pledge \$1 bln in clean energy push", 21 de junio de 2021.
18. Ibid.



Las inversiones suponen riesgos, lo que incluye una posible pérdida de capital. No hay garantía de que las estrategias analizadas tengan éxito. Las inversiones internacionales pueden suponer riesgos de pérdida de capital debido a fluctuaciones poco favorables en los valores de las divisas, diferencias en los principios contables generalmente aceptados, o bien, una inestabilidad económica o política en otros países. Los mercados emergentes implican riesgos más elevados en relación con los mismos factores, además de una mayor volatilidad y un menor volumen de negociación. Las inversiones con un enfoque limitado pueden estar sujetas a una mayor volatilidad. Los Fondos no están diversificados.

Las empresas del sector de tecnología de la información pueden verse afectadas por la rápida obsolescencia de los productos y la intensa competencia en el sector. Los riesgos incluyen interrupciones en el servicio causadas por fallos de hardware o software, interrupciones o retrasos en el servicio por parte de terceros, infracciones de seguridad que impliquen cierta información privada, sensible, de propiedad exclusiva y confidencial gestionada y transmitida, y cuestiones y leyes de privacidad, regulación de Internet en evolución y otras normativas extranjeras o nacionales que puedan limitar o alterar de otro modo las operaciones. Las empresas de salud, genómica, biotecnología y dispositivos médicos pueden verse afectadas por normativas gubernamentales, patentes que caduquen, obsolescencia rápida de productos y competencia industrial intensa.

Las empresas de tecnología limpia suelen enfrentarse a una competencia intensa, ciclos de vida cortos y obsolescencia de productos potencialmente rápida. Los riesgos relacionados con las inversiones en empresas de redes sociales incluyen interrupciones en el servicio causadas por fallos de hardware o software, interrupciones o retrasos en el servicio por parte de terceros, infracciones de seguridad que impliquen cierta información privada, sensible, de propiedad exclusiva y confidencial gestionada y transmitida por empresas de redes sociales, y asuntos y leyes de privacidad, regulación de Internet en evolución y otras normativas extranjeras o nacionales que puedan limitar o alterar de otro modo las operaciones de dichas empresas. Estas empresas pueden verse muy afectadas por las fluctuaciones en los precios de la energía, así como por la oferta y la demanda de energía renovable, los incentivos fiscales, los subsidios y otras políticas y regulaciones gubernamentales. Existen riesgos adicionales asociados a la inversión en la industria del litio y la minería de litio.

