

INVESTIGACIÓN DE GLOBAL X ETFs

El próximo gran tema: Septiembre de 2021

Creado por:

Pedro Palandrani,
Andrew Little

Fecha: 15 de septiembre de 2021
Asunto: **Tecnología disruptiva,**
entorno físico, personas y datos
demográficos



Tecnología financiera y comercio electrónico

Los servicios “comprar ahora, pagar después” se convierten en una gran tecnología

Los servicios “comprar ahora, pagar después” (Buy now pay later, BNPL) crecieron un 85 % en los últimos 15 meses, y gran parte de ese crecimiento puede atribuirse a sectores ajenos al comercio electrónico tradicional y a la tecnología financiera.¹ Affirm anunció recientemente una asociación con Amazon para permitir que los clientes de Amazon puedan gastar 50 USD o más en pagos a plazos de Affirm.² Los compradores de Amazon podrán dividir el costo de las transacciones en segmentos, sin penalización. Esta noticia llega después de que la empresa de servicios de pago Square adquiriera Afterpay en un acuerdo de 29.000 millones de USD.³ Square es conocida por su sistema móvil de punto de venta (point of sale, POS) y servicios de aceptación de tarjetas para microcomerciantes a través de su plataforma Cash App. La adquisición de Afterpay incorpora BNPL al ecosistema de Square, lo que debería reforzar su oferta omnicanal. Además, los consumidores de Afterpay podrán gestionar transacciones y pagos pendientes dentro de la aplicación Cash App.

Infraestructura estadounidense

El acuerdo bipartidario de 1,2 billones de USD avanza

En un paso hacia la aprobación del acuerdo bipartidario de 1,2 billones de USD a finales de septiembre, los demócratas de la Cámara de Representantes aprobaron una resolución presupuestaria relacionada con la infraestructura de 3,5 billones de USD.⁴ La resolución presupuestaria esencialmente permite a los demócratas suscribir y aprobar un paquete de gasto masivo, y allana el camino de la ley de infraestructura aprobada por el Senado, para que el presidente Biden la convierta en ley. Concretamente, las últimas actualizaciones del proyecto de ley destacan la inversión en fuentes de energía solar, lo que ayudará a los EE. UU. a trabajar hacia el objetivo de electricidad limpia del presidente Biden para 2035, a la vez que se mantienen bajos los costos energéticos para los consumidores y las comunidades. Este compromiso con la energía solar podría generar un número significativo de empleos adicionales a una industria que actualmente emplea aproximadamente 300.000 trabajadores.⁵ Otros componentes importantes de la ley incluyen medidas para fortalecer el transporte y el tránsito, la infraestructura hídrica y el saneamiento ambiental, la infraestructura digital y la recuperación ambiental.

Ciberseguridad

Las empresas se comprometen con la ciberseguridad



La reciente filtración de datos de T-Mobile es el último incidente que revela vulnerabilidades críticas en las defensas de ciberseguridad de una empresa importante. Para solucionar dicha filtración, T-Mobile se asociará con la empresa de ciberseguridad Mandiant y consultores de KPMG. El cambio se produce junto con los esfuerzos del Gobierno de Biden por modernizar las defensas cibernéticas del país como parte de su Memorando de Seguridad Nacional sobre la Mejora de la Ciberseguridad para Sistemas de Control de Infraestructura Crítica. Además, el Instituto Nacional de Normas y Tecnología (National Institute of Standards and Technology, NIST) trabajará con el sector privado para reforzar la seguridad general y de la cadena de suministro. Apple anunció planes para establecer un programa de seguridad con objetivos similares. Por otra parte, Google se comprometió a invertir 10.000 millones de USD y Microsoft 20.000 millones de USD en los próximos cinco años en programas de cero confianza y seguridad de código abierto.⁶ IBM adoptó un enfoque basado en la fuerza laboral para comprometerse a capacitar a 150.000 personas en habilidades de ciberseguridad, similar a la oferta de Amazon de capacitación gratuita en seguridad para el público.⁷

Robótica

Los robots abandonan el almacén

Los robots ya no son solo para cadenas de suministro industriales. Antes, los robots se utilizaban principalmente para automatizar trabajos de fábrica demasiado tediosos o peligrosos para los humanos. Ahora, se están mudando al frente de la casa a medida que la integración robótica se vuelve más humana. Por ejemplo, la cadena de ensaladas Sweetgreen anunció su adquisición de una cocina robótica, Spyce, cuya tecnología debería permitir a Sweetgreen automatizar tareas, como el montaje de alimentos y permitir a sus empleados centrarse en la hospitalidad. Los robots no solo están realizando cada vez más tareas humanas, sino que también están empezando a parecerse a ellas. El gigante de vehículos eléctricos Tesla quiere que los expertos en el diseño, la programación y la construcción de robots puedan desarrollar su nuevo robot humanoide, el Tesla Bot, anunciado recientemente. Con un peso de 57 kilos y una marcha de 8 kilómetros por hora, Tesla Bot manejará máquinas automatizadas en las fábricas de Tesla y parte del hardware y software que alimenta el software de asistencia al conductor automatizado.⁸

Genómica

Secuenciación del genoma frente a variantes del virus

Con 5480 millones de personas vacunadas en todo el mundo hasta la fecha, la mayor barrera para un futuro más saludable es cómo muta SARS-Cov-2 y reduce la eficacia de la vacuna.⁹ En el Reino Unido, la rápida secuenciación genómica y el genotipado basado en PCR de los hisopados nasofaríngeos SARS-CoV-2 positivos de los pacientes identificaron posibles variantes que escapan a las vacunas. Las pruebas identificaron dos casos de una posible variante del linaje B.1.621 con una mutación de pico K417N que escapan a las vacunas, que se asocia con la variante beta identificada por primera vez en Sudáfrica.¹⁰ El éxito de la localización de las mutaciones y las fuentes de origen podrían animar a otros a seguir su ejemplo. En la India, el Gobierno de Delhi pidió a los distritos que enviaran todas las muestras positivas de COVID-19 para la secuenciación genómica. En los EE. UU., los Centros para el Control y la Prevención de Enfermedades (Centers for Disease Control and Prevention, CDC) enviaron 20 millones de USD al Departamento de Salud del Estado de Nueva York como ayuda para llevar a cabo la secuenciación genómica.¹¹

Cadena de bloques

Las criptomonedas ganan legitimidad como divisa internacional

La noticia de que el proyecto de ley de infraestructura del Senado prevé obtener 28.000 millones de USD proveniente de la recaudación de impuestos del IRS sobre las ganancias de capital por las ventas de Bitcoin, Ethereum y otros activos digitales sorprendió a muchos.



Es importante destacar que podría ser un gran paso para que el Gobierno acepte formalmente las criptomonedas como un activo legítimo y/o una forma de pago.¹² Las monedas digitales de bancos centrales se están convirtiendo rápidamente en una solución para los países tradicionalmente subbancarizados. En la intersección de moneda física y moneda digital, las monedas digitales de bancos centrales ofrecen la forma digital de las monedas físicas preexistentes utilizando tecnología de contabilidad distribuida. En agosto, dos bancos centrales de cinco países del Caribe lanzaron completamente las monedas digitales de bancos centrales bajo los auspicios del Banco Central de las Bahamas y el Banco Central del Caribe Oriental.¹³ Y el banco central de la India es el último en anunciar la posibilidad de lanzar monedas digitales de bancos centrales a fin de año.

1. PYMNTS.com, "Buy Now, Pay Later: 5 Fast Facts", 3 de agosto de 2021.
2. Businesswire, "Amazon Partners with Affirm to Deliver Pay-Over-Time Option at Checkout", 27 de agosto de 2021.
3. PYMNTS.com, "What The Square Afterpay Deal Means For BNPL, FinTech, BigTech And Banks", 9 de agosto de 2021.
4. CNBC, "House Democrats clear path toward passing \$3.5 trillion budget bill and infrastructure plan after breaking stalemate", 24 de agosto de 2021.
5. White House, "FACT SHEET: Bipartisan Infrastructure Deal and Build Back Better Agenda Present Bright Future for Solar Power, Good Jobs, and More Affordable Energy", 17 de agosto de 2021.
6. White House, "FACT SHEET: Biden Administration and Private Sector Leaders Announce Ambitious Initiatives to Bolster the Nation's Cybersecurity", 25 de agosto de 2021.
7. Ibid.
8. Economic Times, "Tesla starts hiring roboticists for its humanoid robot project", 26 de agosto de 2021.
9. New York Times, "Tracking Coronavirus Vaccinations Around the World", 3 de septiembre de 2021.
10. Lancet Infectious Diseases 2021, "Rapid genome sequencing in hospitals to identify potential vaccine-escape SARS-CoV-2 variants", 13 de agosto de 2021.
11. News10, "COVID genome sequencing can help New York battle variants", 5 de agosto de 2021.
12. MarketWatch, "What new crypto tax rules would mean for average investors and miners", 2 de agosto de 2021.
13. Nasdaq, "CBDCs Are Coming, Ushering in a New Era of Crypto-Banking", 30 de agosto de 2021.



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 caducan, obsolescencia rápida de productos y competencia industrial intensa.

Las empresas que invierten en infraestructura están más expuestas a posibles cambios adversos de índole económicos, regulatorios, políticos y de otro tipo que afectan a estas empresas. Las empresas que invierten en infraestructura están sujetas a diversos riesgos, entre ellos, normas gubernamentales, altos costos de intereses asociados con los programas de construcción de capital, costos asociados con el cumplimiento y cambios en la regulación medioambiental, desaceleración económica y exceso de capacidad, competencia de otros proveedores de servicios y otros factores.

Las inversiones en empresas de cadena de bloques pueden estar sujetas a los siguientes riesgos: la tecnología es nueva y muchos de sus usos pueden no estar probados; robo, extravío o destrucción de clave(s) para acceder a la cadena de bloques; competencia intensa y obsolescencia rápida de productos; incidentes de la ciberseguridad; falta de mercados líquidos; tasas de adopción lenta; falta de regulación; defectos o vulnerabilidades de los productos de terceros. Es posible que la tecnología de cadena de bloques nunca desarrolle procesos transaccionales optimizados que conduzcan a la materialización de rendimientos económicos para ninguna empresa.

