

Contenido de texto detallado del seminario web Nº1

Speaker1: [00:00:07] Por. Bueno, sí, ahí se deberían conectar. Ángel me quita. Juan, Juan y yo hemos estado en más de una. Le tengo que mandar el link. Lo tienen. Ahí es cuando. Durante la entrevista. Es el viaje que están haciendo los que trabajo. Si. Ven. Escuchar el contenido de estas encuestas. Está regulado. Os sonará más cuando toquen el tema. Lo revoleó. Ahí al principio tiene que haber una encuesta ahí, pero si la de bienvenida te aparece una no bienvenida, inflación, bancos, dolarización. La primera que aparece antes de que pase al 4.º, la bienvenida. ¿Hola que tal? Buenas. Buenas. ¿Cómo andas, Ángel? ¿Todo bien? Todo bien. ¿Podemos probar lo de compartir pantalla? Porque no sé si cuando yo hable hasta en la pantalla se va a ver mi cara o se va a dar una presentación sobre la presentación. Ok, ahora lo mejor sería llamar.

Speaker2: [00:08:13] De nuevo que estaba con problemas con el audio. Bueno.

Speaker1: [00:08:30] Es lo único que te decía. Así, si vamos a compartir pantalla, si podemos hacer una prueba arriba, mirar arriba, compartir las más si es compatible. Ok. En segundo. Quiero ver si ustedes me ven. Podemos hacer una prueba de como rondaría yo si ya me quedo tranquilo.

Speaker2: [00:08:59] Aprovecho decirte lo siguiente te sume una diapositiva al final.

Speaker1: [00:09:04] Y te lo muestro.

Speaker2: [00:09:09] No se. Fue lo primero que empezamos a hacer en la mañana. Las visitas.

Speaker1: [00:09:22] ¿Es esa? ¿Ya terminaste? Presione acá. Me parece que ya llegaron algunos invitados. Pero sí. En conclusión, vamos a desarrollar este tema.

Speaker2: [00:09:38] Invitación no es nada más.

Speaker1: [00:09:41] Ok. Di. Si se que.

Speaker2: [00:09:50] Va a querer compartir todo lo dejamos ahí.

Speaker1: [00:09:54] He dejado a mi mejor. De hecho, no tengo varias pantallas, entonces es más fácil por el color ya perfecto.

Speaker2: [00:10:02] No es igual que con una, pero no tengo problema.

Speaker1: [00:10:06] Ok.

Speaker2: [00:10:08] Aprovecho a saludar a las personas que ya están llegando a todos nuestros participantes. Vamos a dar inicio ya en breve. En nuestro seminario del día de hoy. Chicos, aprovechen de votar. Les comento que tiene una duración un tiempo, así que todas las personas que están ahora a votar.

Speaker1: [00:11:14] Bienvenido, Carlos. Un placer tenerte acá. Sí.

Speaker2: [00:12:15] Chicos, les recuerdo que ya estamos por iniciar. Las personas que se hallan conectando responden, responden Perdonen la encuesta y ya vamos a avanzar con nuestro webinar del día de hoy. Bien. Vamos chicos. Les recuerdo los que se están sumando a nuestra misión. Ya vamos a comenzar. Y por favor respondan la encuesta para que le demos inicio al día uno de nuestro seminario. Ya estamos en la hora para comenzar. Así que, chicos, los que no han contestado la encuesta aún. Vamos. ¿Cómo están todos? Me van confirmando en el chat que me pueden ver bien y que me escuchan bien, por favor. Les recuerdo a los que se están uniendo ahora.

Speaker1: [00:16:14] Que.

Speaker2: [00:16:16] Pueden votar en la encuesta, por favor. Para darle inicio. Juan Nicky, Diego ya estamos en la hora. Ahí no te veo. Ya te vi.

Speaker1: [00:16:34] Lo siento. Bien. ¿Qué tal, Angie? ¿Cómo estás? Un placer compartir este espacio con vos y con todos los demás participantes.

Speaker2: [00:16:43] Igualmente. Por acá todo bien nublado el día, nada más, pero el resto toca. ¿Qué tal tú? Qué tal.

Speaker1: [00:16:53] ¿Por acá? Estamos con la misma situación. Nublado, pero con mucha energía, con ganas de arrancar este hermoso webinar.

Speaker2: [00:17:00] Perfecto. Nicky. ¿Qué tal? ¿Cómo estás? Ya te veo.

Speaker1: [00:17:04] Hola. ¿Qué tal, angelito? ¿Cómo estás?

Speaker2: [00:17:07] ¿Todo bien? Todo bien. Te escucho bien. Así que no hay ningún problema. Por acá.

Speaker1: [00:17:13] Acá estamos. ¿Listos? Listos para entrar en pánico. Todo junto. ¿No entiendes?

Speaker2: [00:17:20] Así es. Por acá empiezan los planos. Saludos, Ángel. Buenos días. Buenos días. Fernando. Sandra, el Valle, Estéfano. Walter. Tenemos a Carlos también, que nos comenta. Audi Video gay. Juan Canto. También. Sebastián. Luis. Nos mandan sus saludos. Buen día. ¿Cuándo lo comencé? Todo listo. Perfecto. Marisol, Franklin, Jaime. También la tenemos desde Ecuador. Chico, yo creo que ya estamos en la hora. Me aprovechan de estar en el chat. ¿De qué país? Nos están viendo y ya sería minuto de iniciar, de presentarnos. Que dicen aquí ya nos vamos con el seminario.

Speaker1: [00:18:05] Sí, me parece excelente porque hay que respetar a todos los que llegaron temprano, obviamente a este webinar. Así que con el debido respeto, yo creo que deberíamos iniciar. Exacto.

Speaker2: [00:18:18] Cuando se sean todos bienvenidos a un nuevo webinar de Libertad Academy Partner Oficial de Vertex. El tema que vamos a tratar el día de hoy, mañana y pasado se trata de crisis mundial. ¿Con ello les vamos a comentar lo siguiente Qué van a obtener ustedes al final de este seminario? El primer tópico que vamos a tocar es inflación. Vamos a ver cómo ustedes van a tener consejos prácticos para poder administrar su presupuesto personal. Van a hacer recomendaciones específicas. También van a haber una cartera anti inflacionaria y van a ver también otros productos que nosotros como compañía ofrecemos para ustedes. ¿En cuanto al tópico de colapso bancario, van a tener una solución entre qué bancos son los más confiables frente a la crisis que se avecina? La crisis que estamos viviendo, dicen

algunos. Y también vamos a dar consejos sobre cómo usar los servicios de FI como alternativas bancarias. La parte número tres, la de dolarización. Vamos a hablar sobre una cartera de productos y de la dolarización como tal. Vamos a ver una estrategia que se llama carry trade para poder sacarle beneficio a las distintas tasas de interés y una estrategia matemática que lleva un montón de tiempo que se llama portafolio novel.

Speaker2: [00:19:38] Que dentro de los tres tópicos ustedes tienen soluciones distintas para cada uno de los problemas que vamos a ver el día de hoy. ¿Cuál es la agenda que tenemos para este webinar? En la parte de inflación, DÍA uno vamos a ver hoy día la comparación por países y las predicciones en cuanto a la inflación en la parte colapso bancario. Vamos a tener una historia de la crisis bancaria y el impacto en los bancos locales en nuestra región, en Latam y dentro de la dolarización vamos a ver la línea de tiempo de dominancia de el dólar. Ya aprovecho. De comentarles que en el día 2 y tres tenemos invitados especiales, tenemos a Nicolás Ibicenco, ya que es el creador del protocolo, no el director de nuestra academia a nivel global. Tiene más de 23 años de experiencia. Vamos a tener a Valery, que es analista senior de la de toda Europa como diseño de experiencia, y a Matías Polish, que es el economista jefe de la Cámara Argentina de Comercio y Servicios. Dame un segundo que también tenemos a Juan Manuel Any Kid Bruno. Comenzamos entonces con.

Speaker1: [00:20:53] El día 1.

Speaker2: [00:20:56] Vamos, Nikki. ¿Qué te parece si dejamos que Juan se presente que a nosotros ya nos conocen un poquito más?

Speaker1: [00:21:02] Sí, sí, sí, sí. Que se presente.

Speaker2: [00:21:04] Dale, Juan.

Speaker1: [00:21:06] ¿Qué tal? ¿Cómo están todos? Mi nombre es Juan Manuel González. Soy el training coach de la Academia y mi objetivo es acompañar a todos los alumnos en su proceso de aprendizaje dentro de la academia, comprendiendo cuáles son sus virtudes y cuáles son sus defectos. Y en base a eso creamos siempre una estrategia que se adapte a su perfil de inversor. Excelente.

Speaker2: [00:21:29] Excelente. Vamos, entonces. Sí. Vamos, Entonces. Con la agenda del día, tenemos para el tópico uno inflación, comparación por países y producción para el 2023 con Juan, que se acaba de presentar. Sigue en el segundo bloque Nikita, para hablarnos de la historia de las crisis bancarias. Y voy a finalizar yo en el tercer bloque con desvalorización y la línea de tiempo. Entonces comenzamos ya. Estamos a cinco minutos de la verte, así que. Muy bien. Dale, Juan.

Speaker1: [00:22:02] Excelente. Bienvenidos a esta presentación. En esta oportunidad vamos a comprender algunos conceptos relacionados de inflación y también profundizaremos en cómo este fenómeno afecta a determinados países de Latinoamérica. Bien interpretamos a la inflación como el aumento sostenido de productos, bienes y servicios. ¿Los ciudadanos que forman parte de un país inflacionario se ven afectados? Sí, puesto que mientras los precios de los alimentos aumentan, las utilidades y los transportes aumentan, el saldo de los trabajadores permanece estático. Bien. Como resultado, el poder adquisitivo de la sociedad disminuye, ya que los ciudadanos deben destinar, digamos, un gran porcentaje de su patrimonio para cubrir sus necesidades básicas gracias a las políticas monetarias expansivas. Si los gobiernos en tiempos de crisis tienen problemas con las monedas fiduciarias porque se desvalorizan frente al dólar americano, bien en consecuencia, muchos países transitan una fase de inestabilidad económica donde la calidad de la vida de las personas disminuye constante mente. Bien, siguiente diapositiva, por favor. Ahora vamos a hablar un poco de las causas de la inflación en determinados países de Latinoamérica. La pandemia fue un evento que influyó agresivamente en la economía mundial gracias al confinamiento. Muchos comercios se vieron obligados a dejar de vender productos, lo que desencadenó en menor consumo y en menor producción de bienes y servicios. Citando a nuestro amigo Enrique Hidalgo, los ingresos de una persona son los gastos de otra. Si debido a este fenómeno la economía sufre un ciclo de deuda a corto plazo.

Speaker1: [00:24:05] Ok. Guerras. Bueno, este fue otro evento que repercutió de forma negativa en algunos países latinoamericanos por el hecho de que Rusia es uno de los proveedores de fertilizantes más grandes del mundo y debido al enfrentamiento con Ucrania, el país dejó de exportar dichos fertilizantes y muchos agricultores han sufrido múltiples problemas para cultivar su tierras y producir alimentos. Bien. Otra de las causas son las altas tasas de interés y cuando las tasas de interés son altas, los

préstamos y las inversiones se vuelven más costosas. Si esto significa que personas y empresas tienen menos incentivos para pedir préstamos e invertir en nuevos proyectos, lo que disminuye la cantidad de dinero disponible en la economía. Bien. Políticas monetarias expansivas. Bueno, muchos países de Latinoamérica han tomado políticas monetarias expansivas con el objetivo de ampliar un poco la actividad económica del país luego de esta pandemia. Pero el problema es cuando el dinero emitido no se invierte correctamente. Si este proceso desencadena en inflación por sobreoferta monetaria, si todas estas causas también traen incertidumbre, incertidumbre política, si actualmente existe una grieta entre múltiples ideologías políticas que dividen a la sociedad dependiendo de los intereses sociales que plantea cada partido político, como consecuencia, muchas decisiones financieras están ligadas a las proyecciones que cada empresa o cada individuo proyecta en base al gobierno de turno. Bien. Las consecuencias de la inflación. Siguiendo diapositiva, por favor. Excelente. Bueno, gracias a estas cosas podemos ver que existen algunas consecuencias bastante importantes en cómo el aumento en el precio de los alimentos durante períodos de inflación.

Speaker1: [00:26:13] Los precios de los alimentos pueden aumentar debido a diversos factores. Esto incluye el incremento de los costos de producción, la relación entre la oferta y demanda de alimentos, el aumento de los costos de transporte y la especulación motivada por estas expectativas inflacionarias que tenemos. Cuando comenzamos a ver todas estas causas. Si estos factores contribuyen también a que los productores y los comerciantes ajusten los precios para compensar los mayores costos o para aprovechar esta demanda creciente que existe en estos productos alimenticios en riesgo país. El riesgo país influye al aumentar los costos de financiamiento y desalentar la inversión extranjera directa y también promueve la fuga de capitales y afecta la confianza de los mercados de cada país en consumo. Paradójicamente, a pesar de que el dinero obviamente rinde menos. La inflación provoca un aumento en el consumo. Esto sucede puesto que las personas son conscientes que cada día los precios irán en aumento, por lo que prefieren comprar antes de que ya no puedan hacerlo, porque la inflación tiende a generar inseguridad en la población. Por lo tanto, hay compras innecesarias. Si cuando los precios cambian de manera continua, los consumidores pierden la capacidad de comparar precios y como consecuencia, los vendedores dejan de esforzarse por competir entre ellos por precios más bajos. Ok, siguiente diapositiva, por favor.

Speaker1: [00:28:05] Ahora vamos a ver cómo se mide la inflación. Si el Índice de Precios al Consumidor conocido como IPC es un indicador utilizado para medir la inflación se basa en el seguimiento de precios, una cesta representativa de bienes y servicios que consumen los hogares. Ok, El IPC nos permite evaluar los cambios en los precios de estos productos a lo largo del tiempo y calcular un índice que refleja el aumento o la disminución de los precios en general. Ok es una herramienta clave para medir la variación del costo de vida y su impacto en los consumidores. Ok. Siguiendo diapositiva, por favor. Todo va perfecto. En este gráfico podemos observar cómo han fluctuado las tasas de interés a lo largo del tiempo. Como pueden observar, generalmente cuando entramos en estas etapas de inflación, a veces existe un aumento en las tasas de interés para frenar estas consecuencias. Próxima diapositiva, por favor. Vamos a hablar un poco de la inflación a nivel global. Si en 2018 tuvimos una inflación global de un 2.44% en 2019, una inflación global de un 2.19% en 2020, 1.92% de inflación global y en 2021 3.50% de inflación global. Y en 2022 si tuvimos una inflación de un 8.8%, lo cual es bastante, bastante drástico y creo que es importante tomar medidas contra en estos tiempos de inflación. Bien. Próxima diapositiva, por favor. Gracias, Ángel. A finales de 2019 y podemos observar cómo se ha emitido dinero en Estados Unidos y la cantidad de dólares que había en circulación en Estados Unidos ascendía a unos 15 15.300.000.000.

Speaker1: [00:30:24] Bien, un año más tarde, a finales de 2020, esa cantidad se ha disparado a 19.100.000.000 de dólares, lo que supone un 24% de aumento en un solo año, según la Reserva Federal de Estados Unidos. Bien, como comentábamos anteriormente, las políticas monetarias traen inflación y repercuten en la calidad de vida de todos los ciudadanos de un país. Obviamente, por más que estemos hablando de Estados Unidos, estas medidas que toma, que toma la Reserva Federal, nos repercute a los latinoamericanos también. Ok, próxima diapositiva por favor. Vamos a ver algunas comparaciones entre Chile, Argentina, Ecuador y Perú. Con respecto a la inflación esperada y la actual. Argentina sufre de déficit fiscal si se produce a raíz de que los gastos del gobierno superan a los ingresos generados a través de impuestos y otras fuentes de financiamiento. Esto implica que el gobierno debe recurrir a préstamos o emitir deuda para cubrir la diferencia entre sus ingresos y gastos. El otro problema es la emisión monetaria. La emisión monetaria ha sido una herramienta utilizada para financiar este déficit fiscal que les mencioné anteriormente y cubrir, digamos, las

obligaciones del gobierno. Pero también ha sido uno de los factores que ha contribuido. Ha contribuido a la alta inflación en el país. Si crisis política interna, la sociedad argentina se encuentra dividida en dos posiciones políticas muy, muy fuertes.

Speaker1: [00:32:19] Este año tenemos elecciones presidenciales, por lo tanto existe una gran incertidumbre de cuál será el futuro económico del país y muchos especuladores piensan fugar capitales y demás para no verse sorprendidos. Entonces, este tipo de medidas también estabilizan la economía argentina. Deuda externa. Bueno, en reiteradas ocasiones Argentina se vio obligada a pedir préstamos al FMI para restablecer su economía. Actualmente el país tiene una deuda de 2.800.000.000 de dólares. Bien y como mencionamos, el IPC esperado para este año es de 108%, lo cual es histórico en el IPC actual es de un 32%. Bien, continuamos con la próxima diapositiva, por favor. Bueno, Chile también tiene algunas causas inflación y algunas consecuencias, como la desconfianza institucional. Si entrevistas muestran que la población chilena no tiene confianza en las instituciones que lideran su economía, la desconfianza institucional puede afectar negativamente a la economía de un país y al disminuir la inversión, el consumo y aumentar la volatilidad de los mercados financieros. Elevar los costos de financiamiento y demás. La calidad de vida de la población chilena está disminuyendo. Excesos de gasto y consumo Durante varios trimestres del 2022 el gasto creció por sobre sus posibilidades gracias a medidas económicas que entregaron un exceso de liquidez a los habitantes. Esto provocó una fuerte alza en la inflación, la que aún no logra descender a los niveles habituales que anteriormente eran de un 4% aproximadamente. Si para reducir la inflación es necesario que el gasto vuelva a comportarse en concordancia con los ingresos de falta de demanda externa.

Speaker1: [00:34:35] Cuando nos referimos a una disminución en el interés de productos y servicios chilenos por parte de otros países, esto puede tener repercusiones económicas negativas, como por ejemplo una caída en las exportaciones, una disminución en la en la producción, falta de empleo y un desequilibrio en la balanza comercial o bien restricción financiera a nivel global. La restricción financiera puede tener varias implicaciones económicas en como menor acceso a crédito. Si las entidades y los países pueden enfrentar dificultades para acceder a préstamos y financiamiento externo. Lo que de alguna manera puede limitar sus sus capacidades para invertir, para expandirse y llevar a cabo proyectos de alto

desarrollo. También, por ejemplo, aumento de los costos de financiamiento. Si las tasas de interés más altas o condiciones más estrictas pueden afectar negativamente a las empresas hielos y a los países que deciden invertir en estos proyectos. Si. Otro. Otra razón es la reducción de la inversión y el crecimiento. Disminución en la inversión tanto a nivel empresarial como gubernamental. Si esto puede tener un impacto negativo en el crecimiento económico. La creación de empleo. De empleo y desarrollo a largo plazo. Ok. Próxima diapositiva, por favor. Veamos lo que. Perú tenemos un incremento en el costo educativo. Febrero es el mes en el cual se realizan mayores gastos, porque digamos en marzo comienzan los colegios en Perú.

Speaker1: [00:36:34] Entonces podemos observar que el último reporte de INEI respecto a la inflación muestra que hubo un aumento por la matrícula escolar de un 15%, lo cual es muchísimo y también repercute en los jóvenes, en la generación que es el futuro de mañana, las tasas de interés. Bueno, venimos hablando del Banco Central de Perú, aumento de las tasas de interés en un 7.75%. Por lo tanto, eso también trae inflación. Sí, y esta inflación es la más alta en dos décadas y media. Incertidumbre política. Como comentamos, como en el caso de Argentina, sí suele haber una división ideológica y esto repercute en el riesgo país, porque hay fuga de capitales y mucha gente no quiere invertir dentro del país. Vamos con la última, con Ecuador, que a diferencia de todos los países que mencionamos anteriormente, Ecuador está dolarizado y por lo tanto no tienen un recurso local y tienen una incapacidad de emitir dinero. Por lo tanto, en cuanto a lo que es políticas monetarias expansivas no, no suelen tener problemas, sino que están atados a las decisiones financieras que tome la Reserva Federal de Estados Unidos y bueno, últimamente está generando buenos ingresos siendo productor y exportador de materias primas. Bien, tienen un mercado liberal, por lo tanto, digamos, los precios entre sí se acoplan a la necesidad del mercado. Sí. Para terminar, si les parece, puedo decir lo esperado y lo actual para cada uno de los países que me viene del Senado.

Speaker1: [00:38:27] En cuanto a Ecuador, el índice interanual repunte del esperado es de 2.4% y el actual es de 0,4%. Sí, Pues Ángel para atrás comentó al Perú. El esperado para Argentina es de 108.8% y la actual es de 32%. En Chile se espera 9.9% y el actual es de 2.2%. Perú, el esperado 8.8% y el actual es el 6.9%. Y Ecuador. Ya lo mencionamos anteriormente. En conclusión, podemos ver que las inversiones que ofrecen los bancos tradicionales no suelen superar a la inflación. Por lo tanto, creo que

es importante comprender que medidas anti inflacionarios podemos tomar para cubrirnos de este fenómeno que constantemente está disminuyendo y repercutiendo en nuestra calidad de vida. Un fondo común aproximadamente en dólares suele pagar un 3% y la inflación anual esperada puede ser del 4.9%, pero generalmente suele ser un poquito más. Sí. En el gráfico también podemos observar como suele rendir el dólar frente a estas inversiones tradicionales. Por lo tanto, creo que es importante comprender como protegernos de estos fenómenos. Bien. Siguiendo diapositiva, por favor. Bueno, en el día 2, si vamos a indagar en las soluciones para este tipo de problemas que planteamos en esta presentación. Tips para combatir la inflación, productos anti inflacionarios y recomendaciones de anti inflación. Ha sido un placer estar aquí. Muchas gracias por darme este espacio. Cualquier consulta que tengan la pueden dejar en el chat.

Speaker2: [00:40:27] Y con las soluciones que nos presenta Juan, estamos dándole ya fin al primer bloque sobre el tema inflacionario. Estén atentos a las encuestas que vamos a estar realizando ya de nuestro primer bloque. Recuerden si les gustó lo que presentó Juan, si vieron cuál era la problemática de cada uno de los países y quieren saber más, participen el día de mañana, porque esas son las soluciones que nosotros les vamos a estar planteando. Para todos los presentes, yo sé que se han ido sumando personas a medida que comenzó la transmisión. Contesten la encuesta, les vamos a dar uno dos minutos antes de pasar a la parte bancaria con Nikita. Gracias a todos. Muchas gracias Juan ya por tu excelente presentación.

Speaker1: [00:41:10] Muchísimas gracias, Ángel. Un placer.

Speaker2: [00:41:14] También les comentó que estén atentos a nuestro chat. Les estamos dejando enlace y tenemos a nuestro moderador que les va a estar contestando las preguntas que tengan. Muy bien, ahí veo que va avanzando la encuesta mientras Nikita tiene gran cara de concentración para comenzar a hablar ya del tema bancario.

Speaker1: [00:41:32] Estoy preocupado. Estoy muy preocupado.

Speaker2: [00:41:36] Así es.

Speaker1: [00:41:37] Así es. En tan solo unos segundos.

Speaker2: [00:41:41] A mí el panorama inflacionario me pareció preocupante también.

Speaker1: [00:41:46] Pero hay cosas peores. Y bueno, todavía hay cosas peores.

Speaker2: [00:41:51] Esto está recién empezando.

Speaker1: [00:41:54] Bien. Vamos a hacer la encuesta.

Speaker2: [00:41:57] Así es. Chicos, les dejamos un minuto más y ya le damos inicio a la parte bancaria. Recuerden, si tienen alguna duda, pueden escribirle a nuestro chat. Les van a estar respondiendo mientras la presentación va en curso. Ya no hay problema con eso.

Speaker1: [00:42:16] Um.

Speaker2: [00:42:17] Y como les dije, respondan nuestra encuesta. Tenemos hasta el momento un 50% de participación, así que hay varias personas que no están viendo y no están haciendo clic en la respuesta. Vamos chicos! De esa manera nosotros también los podemos ayudar mucho mejor, ya que la idea no es que sean tan preocupados, pero ni saben lo que viene ni se lo imaginen. Ya vamos sobre el 60% de participación, Chicos.

Speaker1: [00:43:10] Vamos a.

Speaker2: [00:43:13] Qué te parecen X Y por hora al tiempo. ¿Y ya comenzamos tu parte?

Speaker1: [00:43:18] Sí, sí, No tengo ningún problema.

Speaker2: [00:43:21] Ya, porque ahí ya vamos en el 65%. Las personas que no han contestado, por favor aprovechen de contestar mientras ya empezamos la presentación de inquietas a los que no lo conocen. La introducción rápida, el director de nuestra

academia. Experto en criptomonedas y mercados tradicionales y nos va a hablar ahora sobre. El colapso bancario. Ya tú me has comentado para avanzar las diapositivas.

Speaker1: [00:43:50] Excelente. Muy bien, vamos a empezar entonces, gente con el segundo bloque que se llama colapso bancario, historia de crisis bancaria y su impacto en bancos locales y latinoamericanos. Les voy a adelantar que lo que lo que vamos a ver es un poco de manera general. ¿En qué estado está la crisis bancaria que nos puede afectar hoy en día en el contexto mundial? Después le voy a adelantar un poco cómo se va a ver y de qué manera van a recibir la formación, digamos, de la parte de los bancos locales en Latinoamérica. Sí. ¿Entonces, para antes de empezar, que veo que sigue la encuesta todavía y todo, eh? Somos bastantes, somos muchos. Alguna. Voy a empezar con una pregunta así, rápida, simplemente para tantear un poco cómo se siente con respecto a esto, si alguna vez. Alguno de los que está participando haya Cándida sitio de cerca. Escuchó sobre colapsos de bancos o India más recientemente en algún momento de la vida. Simplemente pongan un número uno si quieren escuchar, si es que escucharon acerca de crisis bancarias, de colapso bancario, de bancos quebrando.

Speaker2: [00:45:01] Empezaron a caer los uno bien.

Speaker1: [00:45:04] Hay muchísima gente que está al tanto. Perfecto. ¿Listo? Ahí podemos dejar de demandar los uno. Si quieren. Simplemente necesitaba ver que estaban al tanto de esto, que es un impacto que afecta a todo el mundo. Básicamente, si. No importa si vemos que colapsó un banco en otro país directamente. Y no es nuestro país y ni siquiera es de nuestra región. No, no interesa, porque nos va a terminar afectando de alguna manera. Siempre. ¿Sí, siempre que sea, digamos, obviamente un banco relevante a nivel mundial no? Pero la mayoría de los que quiebran obviamente lo son también. Entonces, antes de entrar en todo el tema del colapso, vamos a abrir diapositiva entonces. O quizá que las cambié de orden. Sí, Sí, Ahí. No sé si te tomó. No, no, no, un poquito más adelante. Más adelante. Yo te digo. Vale. Ahí, ahí. El anterior. El anterior. El anterior. Esa. Entonces antes, esa, esa antes de. De que empecemos con lo de que como fueron, digamos, la crisis bancarias. ¿Cuáles son los bancos que colapsaron? ¿Por qué colapsaron? ¿Cómo nos puede afectar eso? Nosotros entendamos rápidamente que pasa con nuestro dinero cuando ingresa en un banco, si todos, todo el mundo lo tenemos como confianza 100% en

nuestro banco de cabecera, no cualquier banco que estemos utilizando, ya sea varios bancos o un banco, Por lo general tenemos mucha confianza en nuestros bancos, porque obviamente es el sistema que más conocemos y el sistema tradicional más fuerte, no por así decirlo entre comillas, donde nuestro dinero está en confianza y está resguardado, tiene seguridad de estar respaldado y y simplemente lo guardamos.

Speaker1: [00:47:00] ¿No, la mayor parte de las personas piensa que en los bancos nosotros depositamos nuestros 100 \$, por ejemplo, y esos 100 \$ se guardan en una cajita y quedan ahí hasta que yo, por ejemplo, los retiré, no? Eso es el pensamiento general. ¿Qué pasa? No funciona así justamente, y es el por qué de del por qué, el por qué que vamos a resolver o que vamos a contestar. ¿Ese el por qué los bancos terminan muchas veces quebrando o terminamos teniendo crisis financieras también en ese sentido, no? Y eso sucede básicamente porque acá tenemos una amiguita que quiere depositar 100 \$ en un banco. Si se dice ok, yo soy Nicky, me quedo con 100 \$ y necesito ponerlos en un banco porque me lo van a mantener seguro. Si me lo van a resguardar, entonces se deposita en el banco. Obviamente yo coloco los 100 \$ en mi banco y simplemente hasta ahí terminaba mi conocimiento. ¿Si, pero qué sucede? El banco, lo que crea con el dinero de las personas básicamente son préstamos e intereses que trabajan mediante inversiones que realizan los mismos bancos. Sí. Entonces, como ese dinero, esos 100 \$ que yo pienso que son míos, por ahora son del banco. ¿El banco puede hacer lo que quiere con ese dinero? Prácticamente sí, sin preguntarme nada, porque obviamente lo que nosotros firmamos en un banco, cuando creamos una cuenta, aceptamos todas las condiciones de la entidad.

Speaker1: [00:48:28] Entonces, al aceptar todas las condiciones de la entidad, también aceptamos que el banco haga lo que quiere con nuestro dinero, que es hacer lo que quiere con nuestro dinero. Es básicamente crear diferentes inversiones que puede hacer el banco con ese dinero. Por ejemplo, que en el caso de nuestros 100 \$ se separan en 60 30 días, la parte del 60, por ejemplo, puede ir a lo que es el gobierno. En este caso es un ejemplo de Estados Unidos, pero puede ser cualquier ejemplo. Puede ir por ejemplo al al gobierno de Estados Unidos para dar un interés del 3,5% si de retorno al banco, tal como aquellos son negocios del banco, el otro, por ejemplo, solo 30 \$ puede ir a un negocio. Si a una empresa, a una inversión, digamos, en algún negocio emergente, supongamos, o un negocio estable, un fondo o lo que sea así, y eso, por ejemplo, le puede dar al banco un 4,5% de interés. Ahora, la otra parte son

préstamos personales. Obviamente el banco con nuestro dinero también le presta a otra gente y a través de ese préstamo personal, de esos diez últimos dólares que le quedan al banco de emisión dólares recibe un 6% de interés. Entonces, conectando un poco esto con lo que decía nuestro experto Juan también sobre las inflaciones, obviamente el banco gana mucho más que el interés que le ofrece a la persona, porque tiene que tener un margen amplio de ganancia que le sirva como negocio para el propio banco.

Speaker1: [00:49:56] Por eso el banco nunca va a dar un interés alto para los clientes, porque los clientes son una parte necesaria del banco para generar liquidez, para poder invertir. Básicamente, si eso para que se entienda de manera súper sencilla, así como funciona un banco realmente. Vamos a la siguiente ángel para abajo. ¿Eh? Sí, eso. Y después volvemos al principio. Sí. Vale. Bien. Entonces. ¿Por qué? Sí. Sí. Si esto funciona de esta manera. Por qué tenemos corridas bancarias. ¿No? Bueno, básicamente eso se llama una espiral del miedo. Y eso es justamente lo que tenemos acá. ¿Por qué un banco colapsa? Porque puede ser que un banco colapse. Entonces, de manera muy resumida, y en pocas palabras, es por un sentimiento negativo justamente de las personas que utilizan el banco. O sea, en la cadena que veíamos antes, no es de los negocios, no es del banco, es directamente de las personas como yo que depositamos los 100 \$ dentro del banco. Entonces, cuando nosotros tenemos miedo y ahí explico un poco la espiral, no, la espiral empieza básicamente que las personas como nosotros que depositamos en el banco, empezamos a percibir debilidad en el banco, debilidad en cuanto a liquidez, sí, en cuanto al negocio en si, a la solidez del banco, cualquier tipo de repercusión negativa que en la cabeza de la persona que tiene su dinero al banco le genere un feedback negativo que le diga no estoy seguro de que mi dinero realmente esté tan a salvo dentro de esa cajita, en el banco.

Speaker1: [00:51:43] Y así empieza la espiral, porque después de percibir esa primer sensación, empieza la incertidumbre, empieza el miedo y los clientes del banco, que somos nosotros, obviamente los retail, los clientes del banco, empezamos como con esa incertidumbre. Después de eso, algunos clientes empiezan a retirar sus depósitos de decir bueno, yo que soy, que empiezo a tener como este miedo, empiezo a retirar porque no me da tanta confianza y tal vez lo que hizo el otro banco o lo voy a guardar en mi casa, si voy, voy a buscar otra alternativa. ¿Mientras tanto, por qué? Porque tengo esa sensación. Después, cuando empiezan los primeros retiros, la confianza

empieza a caer más fuerte, obviamente en el banco, y después de eso empieza los retiros masivos. Sí, es decir, los primeros que retiran básicamente son los que logran como escapar a la espiral a tiempo, pero no es la mayoría. ¿Obviamente cuando empiezan los retiros masivos es cuando justamente estamos en los problemas más grandes dentro del banco, porque? Porque empieza a haber problemas muy importantes de liquidez en el banco. Recuerdan que el banco trabaja en función de sus depósitos. Entonces, si no hay depósitos, el banco no puede trabajar. Sí. ¿Entonces, qué pasa si tiene problemas de liquidez, si no tiene depósitos? Seguimos la espiral. No vamos a esta parte si se ve. ¿No, Ángel? Si yo pongo así, si no puedo poner, no sé si pongo el puntero o resequedad. No, no.

Speaker2: [00:53:13] Ya tendrías que tomar alguna herramienta de decir.

Speaker1: [00:53:15] No te preocupes porque estás presentando vos, entonces vos si podés poner el puntero, pero a mí no me ve.

Speaker2: [00:53:20] Dime dónde.

Speaker1: [00:53:21] En la izquierda, izquierda. Bank swords to sell assets. Ahí. Entonces estamos en ese punto de la espiral donde el banco, al no tener liquidez, se ve forzado a vender sus propios activos. Sí, y cuando se ve forzado a vender los activos en los que está invirtiendo, justamente los tiene que vender a la fuerza y lo que eso genera es que los vendan perdiendo. La mayor parte de los casos lo tiene que vender en pérdida porque porque la ha hecho. El banco apunta a largo plazo, siempre, recuerda, nunca es al corto plazo. Entonces va en mucho tiempo que el banco puede estar en pérdida. ¿Para qué? Para crear liquidez. El tema es que mientras hacen eso, esa información seguramente se filtra y sale al público. Y todavía ese miedo que había en los retiros masivos en la gente se convierte en pánico. Al convertirse en pánico, el banco cae en insolvencia y colapsa y la espiral se cierra. Sí, esa es la explicación de por qué un banco colapsa. Entonces no es solamente por sus malas decisiones, sino que el sus mismos clientes, Nosotros, que tenemos nuestros depósitos ahí, generamos el colapso del banco también. Si hay una parte de la responsabilidad muy importante también. Seguimos a si volvemos a principio. Espero que hasta ahí se entienda como funciona el banco y por qué colapsa un banco y así podemos volver. A 1/1. Está bien. Entonces, ahora que sabemos cómo funciona el banco y sabemos por qué colapsa un

banco, básicamente vamos a ver quiebras de Estados Unidos, porque Estados Unidos fue obviamente el que más quiebras tuvo durante toda su su historia bancaria, mucho más que otros países de otras regiones.

Speaker1: [00:55:05] Y hay que hablar un poco sobre Lehman Brothers. Sí, Lehman Brothers fue básicamente una entidad muy importante financiera. Una, la más importante de Estados Unidos. Fue creada aproximadamente en 1850 en Estados Unidos. Imagínense. Y por. En el. En el 2007 aproximadamente por una política muy distinta y agresiva que generaría muchos beneficios a corto plazo para el que manejaba la empresa. En ese momento, que fue el que revisó esa política, empezó a sufrir una crisis financiera provocada por algo que se llamaban los créditos subprime. Si. Entonces había para explicar un poco. Lehman Brothers había acumulado muchas pérdidas por títulos respaldados por las hipotecas durante todo el 2008. Sí. Entonces lo que causó eso es que para entenderlo en palabras simples, le empezaron a dar préstamos para casas y préstamos para poner casas o no importa. A mucha gente que no podía demostrar su confianza crediticia. Sí. Entonces el banco siempre tiene un puntaje, por ejemplo, para clientes, y te dice vos sos muy seguro porque sos podés pagar el préstamo, entonces vos te vamos a de préstamo. Vos no sos tan seguro porque tu historial crediticio no es muy bueno, porque siempre pagás todo adeudado, o nunca pagas, o tenés deudas o pagas muy tarde.

Speaker1: [00:56:34] Entonces es un puntaje bajo. ¿Entonces, qué pasa? ¿Como ya no podían prestarle a mucha gente que estaba acá arriba con mucha confianza, dijeron che, porque no le prestamos a toda esta gente que está acá? Y empezaron a prestarle. Eso se llamaba los créditos subprime. Justamente entonces, al empezar a prestarle a todas estas personas que no eran tan solventes, lo que hicieron fue que esas personas dijeron ah, mirá, me están dando un préstamo. Entonces me sacaron una casa, sacó tres, saco cinco. ¿Por qué? Porque puedo sacar varios préstamos al mismo tiempo encima. Entonces se creó una burbuja financiera alrededor de las hipotecas, justamente lo cual en el 2008, que fue la crisis financiera en Estados Unidos, en el segundo semestre fiscal se declararon pérdidas por 2.800.000.000 de dólares y la empresa salió a vender y tuvo que venderse 1.000.000.000 de dólares. ¿Para que ahora entendemos, Ahora entendemos para qué? Porque sabemos cómo colapsó un banco y sabemos qué es lo que tiene que hacer. Entonces la entidad financiera tuvo que salir a vender para generar activos, para ganar liquidez y para poder respaldarse.

Sí, eso causó que básicamente sea una escalera escalerita de dominó y la entidad terminó colapsando y no pudo aguantarse a sí mismo si asumir su propio peso financiero. Entonces, habiendo dicho eso, eso fue el caso que causó la crisis de 2008 en Estados Unidos. Un caso que no solamente se llevó la quiebra de Lehman Brothers, sino que se llevó muchos bancos tras de sí.

Speaker1: [00:58:02] Y eso es lo que podemos ver también en este gráfico. Este gráfico lo que explica es que desde 1865 hasta el 2015 que está en este gráfico puesto, nosotros tuvimos en el 1030 la Gran Depresión, tuvimos después en 1009 85, 90, también otras crisis fuimos la la la Gran Recesión también en el 2008. Si diferentes crisis financieras causadas principalmente por burbujas financieras y por colapsos de bancos y entidades financieras. Sí, siempre en la misma historia y siempre. Estados Unidos sufrió porque el sistema en sí nunca se arregla y después se termina generando las mismas burbujas años tras años. Es como tratar de arreglar algo, escondiéndolo bajo la alfombra, pero seguir aplicando las mismas reglas de juego todo el tiempo. Entonces, en algún momento vuelve a la mía. ¿El mismo resultado, no? La próxima por falta. Entonces yéndonos, sí, yéndonos solamente a los a las, digamos, a las crisis bancarias de Estados Unidos, que son las más importantes. Fíjense como este gráfico muestra que en la crisis más importante que tenemos, anterior a la que estamos viviendo, que es 2008, lo más importante es que cayeron bancos como Washington Mutual y otros. Pero fíjense que cada una de esas burbujitas que tenemos ahí son bancos que colapsaron por el primer colapso de Lehman Brothers como empresa. Entonces eso causó un efecto dominó en muchos bancos, donde fueron colapsando bancos grandes y llevándose a cada vez más pequeños consigo.

Speaker1: [00:59:44] Sí. ¿Por qué? Porque como vimos, los bancos invierten. Y si los bancos invierten, están conectados muchas veces hasta entre sí también. Sí. Y en la parte actual, que es 20 23, donde estamos parados hoy en día, no se habrán escuchado seguramente, pero tuvimos tres muy importantes, que el primero fue el Silicon Valley Bank, después fue el First Republic y también tenemos el Signature. Sí, fueron tres de los más importantes en el 20 y 23 y son los colapsos de bancos más importantes históricamente desde el 2008, que fue la crisis financiera. ¿Hay diferencias? Sí, hay diferencias, pero lo estamos viviendo también. Sí. La próxima. Bien yéndonos al caso Silicon Valley. Cuando colapsa el banco Silicon Valley, lo que desata o genera, justamente es lo que nosotros veíamos anteriormente como miedo e

incertidumbre. ¿En qué se traduce el miedo a la certidumbre? En una corrida de depósitos bancarios corría depósitos bancarios significa retiros masivos. ¿Por qué? Porque básicamente Silicon Valley Bank era muy importante. Tenía muchos capitales. Sí, de hecho, era uno de los bancos más importantes en la parte tecnológica. De hecho, por eso se llama así Silicon Valley, porque era de la parte de Silicon Valley y financiaba lo que eran todos los proyectos que había justamente en Silicon Valley, en California, tecnológicos. Y lo que sigue después, como digo, de la crisis del colapso bancario de Silicon Valley, son corridas de depósitos. Lo que podemos ver es un gráfico que lo que explica es cómo después de que Silicon Valley colapsa, que estos bancos que vemos acá en El Gráfico, como el Washington Mutual, el Continental, el Mac, el American, el Colonial First, el Google, que son algunos que vimos también el gráfico anterior, empiezan a sufrirlo por la incertidumbre y el miedo causado por el colapso de Silicon Valley.

Speaker1: [01:01:47] Entonces se empiezan a retirar de otros bancos también. ¿Entonces, qué significa esto? ¿Que no siempre el banco colapsa porque realmente estamos en una crisis financiera? Sí, sino que el banco puede colapsar. El primero puede colapsar por un problema muy puntual, pero el resto real colapsa por el miedo. La misma gente que empieza a retirar el dinero. Entonces es un efecto dominó. Justamente la siguiente, por favor. Bien. Acá lo que se ve un poco es dónde está Silicon Valley entre los más grandes bancos en Estados Unidos. Silicon Valley era el banco, como vemos acá número 16. Es decir, que ni siquiera era tan pequeño como para colapsar. Era el banco número 16 en lo que son haces. Es decir, en. En cantidad de dinero, en. En. En billones que estamos viendo acá de Estados Unidos. Ahora fíjense que algo hay algo muy interesante de que los primeros bancos son Bank of America, Citibank, Wells, Fargo Husband. Dos bancos. ¿Muy conocido, no? Obviamente. Pero el First Republic Bank era el 14 también. Sí. O sea, estamos hablando de bancos enormes bancos que como Silicon Valley, que tenía prácticamente 175 billones, el First de publicidad, 104 billones.

Speaker1: [01:03:09] El Washington mucho al 188 billones. Muchísimo dinero en el banco manejado, digamos, como liquidez, obviamente, por esos bancos. Pero hay algo muy interesante. No sé si lo pueden ver en la parte izquierda. Van a ver que el Washington Mutual fue vendido ante su colapso justamente a JP Morgan. A Javi Morgan. Por 1.9 billones de dólares. Entonces, siempre, en toda crisis, todo colapso.

Hay un pez más grande aprovechando la oportunidad. Sí, porque. Porque el pez más grande entiende que en realidad la situación se da por efecto de otra causa y no porque realmente el banco tenga un problema en sí. Si entonces JPMorgan Fíjense que es el número uno con 3.20000000000000000000 dentro. Sí. Entonces JPMorgan justamente está intentando comprar y absorber los bancos más grandes. Sí, muy importante, obviamente a tener en cuenta, porque es parte del contexto también financiero. ¿La siguen? Entonces. Ángel. Bueno, vamos a pasar esto muy rápidamente. Le voy a explicar así en pocas palabras, no se pierdan el texto. Pero el Silicon Valley Bank, el Banco de Silicon Valley empieza en entra en crisis porque, como les expliqué, los bancos apuntan a largo plazo. Los el el Silicon Valley Bank lo que hizo fue generar un negocio donde invirtió en bonos de Estados Unidos en un contexto que a mediano largo plazo iba a ser de un bajo interés de las tasas, si, lo cual a ellos les permitía les permitía mantener un negocio estable a largo plazo.

Speaker1: [01:05:04] ¿Qué pasó? Pasó, que pasó que básicamente en el. En el. Durante la. La pandemia. Si. Lo que sucedió es que la Reserva Federal de Estados Unidos empezó a aumentar las tasas de interés y era algo inesperado por todo el mundo. Obviamente que ocurre una pandemia y no era algo tan predecible. Entonces muchos negocios lo sufrieron. Entonces, al aumentar las tasas de interés de la Reserva Federal, lo que hizo eso es repercutir directamente en el valor de los bonos que estaban siendo mantenidos justamente en un escenario que empezó siendo de tasas de interés bajas. ¿Entonces eso impactó negativamente sobre los bonos? Sí. Entonces. ¿Qué pasó? Que. Que básicamente el Silicon Valley estaba muy expuesto a eso, y el aumento de las tasas no le permitió, digamos, seguir manteniendo esa pérdida bajo su propia, digamos, su propia inversión. Y lo que hizo es forzarlo a vender activos en pérdida para cubrirse. Misma historia. Mismo caso que lo que estamos viendo de manera general. Una vez que uno entiende por qué, van a ver que todo es igual. Sí. Entonces lo forzó a vender activos en pérdida y después se anunció que básicamente estaba teniendo este problema y estaba como generando una incertidumbre en cuanto al banco. El banco probablemente tal vez podía haber salido de esa situación, pero al filtrarse esa información, lo que sucedió fue que se generó miedo a la insolvencia en el banco y eso hizo que todo el mundo fuera a retirar.

Speaker1: [01:06:50] Las empresas pequeñas de Silicon Valley y todos los que contenían fondos del banco empezaron a retirar. Y eso es lo que hizo que el banco no

podiese aguantar la situación y terminara quebrando. Sí. La siguiente, por favor. ¿Y qué causó eso? Que también las acciones del banco en la bolsa bajaran prácticamente más del 50% y hayan tenido una caída fortísima en muy poco tiempo. Entonces. No todo es crisis, obviamente. No sé si ustedes recordarán la gran película The Big Short. Que es muy famosa entre todos los que están más o menos metidos en estos temas financieros. Pero de Big Chord justamente aprovechó la crisis para sortear o vender activos o acciones de la empresa para hacerse rico. Entonces, si uno hubiese vendido acciones del Silicon Valley, obviamente se hubiese aprovechado toda esa ganancia. Mismo caso, no tanto en crisis mundial, pero sí en crisis bancaria específicamente. Seguimos. Ahora creo que hasta hay que pasar dos. Si puedes ser la. Pues entonces como repaso general los bancos caen porque su política siempre es de préstamo y de negocios, inversiones a largo plazo que no tiene tanto que ver con sus depósitos. A corto plazo sí, básicamente. Entonces siempre hay que pensar que los bancos van a pensar a años, van a pensar a un muy largo plazo. Entonces para eso estudian cómo va a ser el contexto, para que a ellos no les pase.

Speaker1: [01:08:33] Pero a veces pasa una pandemia, a veces pasa una guerra, a veces pasa un colapso de otro banco y eso afecta al sistema y obviamente a las políticas, y termina afectando todo. Siguiendo, por favor. Rápida comparación. ¿Si se preguntaran cuál es la diferencia entonces entre lo que pasó en 2008 y 20 y 23? ¿Por qué no estamos viendo una crisis financiera todavía? Básicamente porque en el 2008, digamos, ya había una entrada a la recesión nueve meses antes, sí, nueve meses antes de lo que fue la gran crisis, digamos, ya había una recesión y después Lehman Brothers, cuando colapsa, desata toda la crisis financiera. Por otro lado, hoy en día no estamos en ese mismo contexto, pero sí estamos en un contexto donde el consumidor obviamente está siendo afectado por la alta inflación, como vimos en el primer bloque. Entonces es otro tipo de contexto que estamos teniendo hoy en día, que no es tanto de recesión, sino es más de inflación que estamos teniendo hoy actualmente. Sí, después que también la tasa de desempleo en el 2008 era de 6,1%. En cambio hoy en día es 3.6. O sea, es un caso mejor que el que teníamos en 2008. Y también que el caso de las hipotecas estaban en lo que era un holding. Aig significa en un máximo histórico. Sí, o sea, había mucho. En cambio, hoy en día en realidad está en mínimos históricos. Esa es la gran diferencia también.

Speaker1: [01:10:06] Es decir, no tenemos en sí una burbuja hipotecaria como teníamos, por ejemplo en 2008, en ese momento, como para comparar el mismo caso. Y por eso todavía, y digo todavía no estamos en ese tipo de crisis, pero sí tenemos otras cosas que también son súper verídicas. Siguiendo, por favor. Entonces, habiendo dicho esto y espero que os haya super entendido que. Puede suceder tranquilamente y que la entidad bancaria no es un sistema infalible, no es algo donde yo deposito mi dinero y está completamente seguro. Y dinero nunca se mueve de mí, de mi cajita, de mi depósito. ¿Cómo podemos resguardarnos? Hay otras opciones donde podemos poner nuestro dinero en este contexto inflacionario y de crisis bancaria. Siguiendo, por favor. Sí. Y para eso lo vamos a ver en el día 2. ¿Qué vamos a ver? ¿Dónde poner nuestro dinero en este contexto? ¿Cómo diversificar lo que soluciones tenemos? ¿Cómo escapamos al colapso del sistema? Porque recuerden que esto recién empieza. Colapsaron tres bancos muy importantes, pero a través de los próximos años se llevan o impactan en más entidades y más bancos más pequeños, lo cual empieza a hacer un efecto dominó. ¿Entonces no estamos tranquilos? Sí, pero tal vez porque no terminamos de entender el por qué está pasando. Pues ahora que entendemos un poco qué está pasando, no hay que estar tan tranquilos en ese sentido, sino que hay que prever, hay que ser precavidos y obviamente actuar en función del conocimiento y de lo que nosotros ahora sabemos, para encontrar las mejores soluciones, para que a nosotros por lo menos no nos afecte.

Speaker1: [01:11:56] Entonces, en el día 2, en este contexto bancario, vamos a ver qué bancos de Latinoamérica pueden sobrevivir a una crisis, porque lo que más cercano a nosotros tenemos más allá de Estados Unidos y sistemas alternativos como por ejemplo finanzas descentralizadas, stable, coins, bitcoin, criptomonedas, sí que no importa si no lo entienden ahora todo lo van a entender en el día 2. ¿Qué vamos a qué digamos? Vamos a tener de gran valor en el día 2. Es que este primer tema de los bancos de Latinoamérica lo va a dar Matías Boris, que es un. Maestro, digamos en la parte económica y con más de 15 experiencia en bancos internacionales como Deutsche Bank Bank, Boston Bank of America y muchos otros. Entonces aprovéchenlo a full, porque va a traerles este caso que yo les expliqué global y más también centralizado en la crisis económica de los Estados Unidos. Se los va a tener más cerca todavía y lo van a ver directamente en Latinoamérica, en los países que cada uno de ustedes está. Entonces ahí tienen que prestar muchísima, muchísima atención. Así que todo esto y mucho más en el día 2 y hasta acá termino mi parte. Espero que les haya

gustado, espero que se haya entendido. Y cualquier pregunta, duda, consulta. Obviamente le hemos echado.

Speaker2: [01:13:14] Así es. Muchas gracias, Aniki. Tal cual. Dijiste que nos damos por terminado el segundo bloque. Chicos, van a tener nuevamente una encuesta. Por favor comenten, ya que no tuvimos el 100% en la encuesta anterior. Yo sé que muchos de ustedes están con el trabajo o están con un ojo en otra parte, pero tómense el tiempo de responder nuestra encuesta para que de esa manera nosotros podemos ayudarlos y podemos entregarles mejor información. Y también, si todo esto les está gustando, participen para el día 2. En el chat están dejando los enlaces, la invitación en las preguntas y cualquier duda que ustedes tengan. Por favor, no duden, no vacilen, no esperen y escríbala. Ahora ya voy a dar un minuto, un minuto y medio más o menos para que llene la encuesta y vamos a ir con la parte tres donde yo les voy a enseñar qué está pasando con la polarización. ¿Y tal cual lo dejo Nikita con una preocupación, yo les voy a dejar una preocupación más si no se van a salvar, cierto? ¿Qué?

Speaker1: [01:14:13] No, no, no, acá lo importante es entender el la crisis. Después veremos las soluciones, pero lo importante es entender que realmente hay crisis.

Speaker2: [01:14:23] Así es. Nosotros ya vamos a plantear todo el contexto y como le mostré al principio de la presentación, para que fueron llegando un poco más tarde, tenemos toda una batería, un pool de soluciones para ustedes en los días dos y tres por aquí. Sergio una pregunta donde contesta la encuesta te debería haber salido como un popup. Tal vez la cerraste muy rápido, así que ojo con eso.

Speaker1: [01:14:47] Ya.

Speaker2: [01:14:49] Tenemos de participación alrededor de un 40%. Vamos chicos, no les cuesta nada. Son dos, tres preguntitas, las cuales vamos avanzando. Recuerden que cualquier duda extra la dejan en nuestro chat.

Speaker1: [01:15:19] Sí.

Speaker2: [01:15:21] Ya vamos por la mitad y tenemos ya 2/3 de nuestro N. Estamos en el tiempo casi en. En menos de un minuto ya comenzamos 1/3. Suicida en así. De hecho, me estaba riendo de lo mismo. Les dije dos o tres preguntas. Son seis.

Speaker1: [01:15:41] Es.

Speaker2: [01:15:42] Si pueden. Con todas las. Con todas las preguntas. Recuerden que cualquier pregunta que ustedes tengan les van a contestar en el chat. Bueno, ahí veo que ya le están dejando el enlace para poder participar de los días dos y tres que les hemos mostrado muy bien que soluciones van a ver en el día 2 y tres. En cuanto al tema de inflación y el tema bancario. Vamos a ver ahora la dolarización. Por el tiempo yo voy a comenzar. Recuerdo a las personas que faltan porque faltan, avancen en la encuesta. De dolarización. Cronología del dominio del dólar. Esta parte está a cargo mío. Que tenemos entonces como cronología del dolor. Todos conocemos el dolor, todos sabemos cuál es la dominancia que tiene y que está presente en todo y en todo. Muchas veces uno dice claro, si tengo que viajar al extranjero, tengo que comprar dólares. ¿A cuánto está el dólar en mi país? Y muchas veces nosotros lo vemos también por el lado de las exportaciones e importaciones. Ya nosotros transamos, por ejemplo, en Chile, el precio del cobre. Estamos viendo el petróleo. También nos tiene que ver en dólares, pero existe 1/3 o una parte extra que es el dólar.

Speaker2: [01:17:32] Nos ayuda a regular, ya nos ayuda a regular más internacionalmente. Muchas de las sanciones que el organismo internacional ocupan son en dólares y ahí ese es un punto súper importante por la dominancia. Esta divisa, si existe un país que no está cumpliendo algún tratado, se sanciona en dólares. Imagínense si existe una alternativa. Para este, para esta sanción y una alternativa para pagar menos o para evadir la de de propio. Ya vamos a ver entonces cómo avanza esto. Nos remontamos al año 1920, donde comienza nuestra historia del dólar. Y aquí es donde empieza principalmente su unión con el oro. El respaldo de la cantidad de dólares circulantes empieza a basarse en las reservas de oro que hay hoy. Ya con eso nosotros sabemos que si X país tiene X reserva, tiene un potencial. Ya empieza el oro a brillar como activo refugio. Se empieza a ver su importancia como respaldo. Avanzamos en el tiempo a 1944, donde se habla de un tratado internacional que se llama Bretton Woods.

Speaker1: [01:18:53] El cual introduce.

Speaker2: [01:18:54] El dólar como moneda principal. 44 países se pusieron de acuerdo. Para hacer transferencias. Transacciones internacionales de distinto producto y servicio en dólares. Es por eso que ya con este tratado se empieza a masificar el uso del dólar. Empieza de esa manera la dominancia total. Ya una cosa era tener reserva en Melbourne 20 y avanzamos también nueve 44 y gracias a este acuerdo. Ahora, como les digo, 44 países dijeron perfecto, vamos a operar en dolares y de esa manera el dólar comienza su auge. Vamos avanzando. Si se fijan son más o menos 20 años. Los cambios tenemos que en 1009 60, principalmente la Unión Europea, ósea Europa, países europeos, la Unión Europea en ese minuto, perdón Europa y Japón. Empiezan a ser más competitivos en cuanto a exportaciones. Recordemos que venimos de un tratado que hace que este tipo de comercio sea en dólares. Ya y por eso existe. Perdón. Resfriado. Existe una demanda mucho mayor de dólares. El resto de los países empezaron a ser más competitivos y empezaron a tener mayor cantidad de exportaciones, por lo tanto necesitaban mayor cantidad de dólares para poder transar según el acuerdo anterior. Y de esa manera empieza a generarse una grieta. Que la mayoría de ustedes ya conocen, me imagino que ya la conocen y vemos que se empieza a hacer un poquito más difícil el respaldar al dólar con las reservas de oro, porque la demanda era demasiada y no iba a alcanzar la cantidad de oro.

Speaker2: [01:20:44] Por tanto, avanzamos hasta el año 1971. Donde tenemos al presidente Nixon que cesa la conversión directa entre oro y dolar. Ya hasta aquí. La mayoría de ustedes debería conocer esta historia. El que no la conoce se la presento. Y esto generó un quiebre importante. Ya la dominancia empezó en Milenio 20, porque Estados era un país con mayor cantidad de reservas de oro. Menos de 44 C potencia la divisa. Al decir perfecto, todos estos países van a operar. Con esta divisa en el distinto comercio. Después. Ya. Oferta y demanda hace a país europeo y a Japón más competitivo en el mundo. Por lo tanto, necesita más dólares para poder llevar a cabo la mayor cantidad de las acciones que están haciendo y eso genera la dificultad. Hoy estamos teniendo una demanda. Necesitamos mucho más dólares que la cantidad de reservas de oro que hay disponible. Por lo tanto, en 1971 se toma la decisión a través del presidente Nixon de separar el patrón oro del dólar. Esto ha sido ampliamente comentado ya por mucha gente de la empresa financiera del reino financiero, muchos gurús que hablan de que aquí empieza el declive del dólar, aquí en el Levante, es que

empieza el fin del dólar, el caos, todos los problemas asociados con inflación, impresión de dinero.

Speaker2: [01:22:18] Se dice que comenzarán con este punto de quiebre. Ya no es difícil para ustedes poder encontrar información sobre este punto de quiebre y también distintas teorías de cómo se va a ir aplicando y cómo vamos a ver las repercusiones de lo que pasó en 1971. Ya si alguno tiene algún dato freak, algún dato extra sobre esto de 1971, me lo deja en el chat, voy a estar atento y con eso avanzamos hasta cuando avanzamos. A los años siguiente 1981. Empezamos con años de hiperinflación. Ya la inflación se puso de moda para nuestra era con El Hobbit. Pero no es un problema nuevo. Tenemos data, tenemos teoría, tenemos historia con inflación ya, y en este año 1091 tenemos que empieza algo que también deberían conocer, que es el poder adquisitivo, que está muy ligado de el término inflación, que fue nuestro primer bloque a la inflación que hace restarle poder adquisitivo a la divisa. Por tanto, lo que el día de hoy voy a comprar con mil, el día de mañana te cuesta mil 100.200 y va a depender del grado de inflación que tenga. Por tanto, la misma cantidad de dinero ya no te alcanza para la misma cantidad de productos o servicios.

Speaker2: [01:23:41] Acá en 1981 tenemos que 2/3. Ya no menor del poder adquisitivo del dólar se pierda ya a través de los años de hiperinflación. Esto continúa hasta lo que estaba comentando Nikita hace un rato. La crisis financiera global porque fue global, no fue sector específico del 2007 2008. Se ha desencadenado años de hiperinflación. Por eso Nikita hacía el cuadro comparativo que teníamos, por ejemplo, una cantidad de meses de recesión, que no es el panorama que tenemos el día de hoy. Y desencadenar esta crisis. ¿Y qué es lo que pasa? Ya temas de dólar en términos de dólar. Lo que nosotros tenemos acá, que la mayor parte de los inversionistas esperan que el dólar mantenga su valor, lo cual es complicado, ya que veníamos de dos hechos importantes se separó el patrón oro, por lo tanto, no tiene un respaldo y ya había perdido poder adquisitivo con la hiperinflación. Ahora como afectó principalmente al sector inmobiliario el sector bancario. Los bancos empezaron con su colapso. Todos creían y esperaban que el dólar se mantuviera firme frente a esta situación. Ya. Es por eso que estaban ahí esperando. Voy a chequear el chat a ver si me llegó alguno de sus comentarios. Estaban esperando que el dólar se mantuviera fuerte, que se mantuviera vigente, cosa que no pasó mucho.

Speaker1: [01:25:19] Ya.

Speaker2: [01:25:22] Creo que no tengo ningún dato. Al parecer no muchos conocían la historia. Estoy acá revisando.

Speaker1: [01:25:36] No, no, no!

Speaker2: [01:25:38] ¿Bueno, hay un par de documentales también que se pueden encontrar con esta historia de YouTube sobre todo, así que pueden empezar ahí ahora del 2008 en adelante, que fue lo que tuvimos? Para el dólar la termino de economía, tocamos fondo y empezó la recuperación, lo cual es un fenómeno bastante interesante, pero yo creo que debería ser para otro seminario y no para ahora. Ahora estamos con que en el 2014. Si empieza. Por parte de Rusia la dolarización. En respuesta a un hecho que les comenté hace un rato que son las sanciones provenientes de Occidente. Como les comenté hace un rato, el petro dólar, que probablemente ustedes sí lo conocían, también es parte del dólar de las sanciones. De las Naciones Unidas, por ejemplo, empiezan a castigar a los países o a presionar a los países con dólares. Hoy Rusia de Joe No, Si empiezo a priorizar, empiezo a buscar una alternativa de dolarización. Y eso en que se encadena ya el año 2022. Tenemos lo siguiente. Acá está la gráfica. Y ahí vemos como 2021. Septiembre enero del 2021 y miren como cambia el volumen de transacción entre los países China y Rusia a través de la divisa Yuan. Determine la cantidad de volumen. En comparación al año pasado. Esta gráfica es demasiado clara. Ya. Y esto nos muestra. Que la cantidad de divisas que están ocupando y un hecho distinto. 2022. Los bancos centrales empezaron a comprar oro. Ya está. Fue una aceleración, un paso, un ritmo muy rápido que no se veía desde 1967.

Speaker2: [01:27:52] De ahí empezaron a diversificar así distintos países sus reservas. Ya al poder adquirir el metal pudieron también buscar refugio en otras divisas. Se suma el hecho de el conflicto bélico Ucrania rusa y las sanciones que empezaron a presionar a Rusia. Ya y se generó un acuerdo. La de cooperación financiera entre el rublo y el yuan. Ya esto dio como resultado un aumento de más de 80 veces en ocho meses o menos de la cantidad de comercio Yuan Rublo. Ya no sé chicos, si ustedes estarán atentos a lo que va pasando internacionalmente, pero dándole una bajada que yo le comentaba cuando tengo la reunión, ahora tengo los 1 a 1 dándole la baja para el

trading. No, si tú sabes por ejemplo, que en el conflicto bélico el rublo se redujo un 30%, se cesaron. Las transacciones se prohibieron en algunos blogs que se bajaron lo apalancamiento y todo para proteger la divisa. Y se dio. Sigue todavía viva y sigue siendo un motor de cambio junto con el yuan. Es como nosotros podemos muchas veces ver conflictos que parecen lejanos a nosotros y poder aprovecharlos en la plataforma para aprovecharlo nuestro tiempo y aprovecharlos dentro de lo que compete directamente a nuestra cartera. Entonces tenemos dueño de 22 distintos países empiezan a aumentar sus reservas de oro, lo cual es importante para poder diversificarse del dólar, para poder tener un mayor poder adquisitivo como país y poder buscar refugio en otras divisas.

Speaker2: [01:29:42] Y este acuerdo de cooperación debido a las sanciones de Occidente entre el yuan y el rublo, el cual tuvo un crecimiento explosivo. Y fue superior a 80 veces en ocho meses. Año 2023. Año en curso. ¿Qué es lo que tenemos acá? Brasil y Argentina empiezan a discutir la creación de una moneda en común. La empieza los distintos países a conversar de una unificación de sistema bancario, sistema financiero y de tipo de cambio, moneda de pago. Ya tenemos la Unión Europea e India que empiezan a explorar. Poco a poco, como tranzar como dizque no sean petróleo con rupias. Ya estamos buscando una alternativa nueva. La India está potenciando sus exportaciones no petroleras de commodities en su moneda. Neat. Por lo tanto, se podría repetir. Rublo Yuan. Podríamos tener a Rupia frente a otra divisa como tipo de comercio para todo lo que no tenga que ver con el petróleo. Y tenemos también que Rusia empieza a trabajar en el lanzamiento de una criptomoneda respaldada por oro. Ya volveríamos un poco a lo que era antes de la divisa, respaldada en oro. Vea, aquí tenemos acá que dice que tiene una consulta. Ya ha participado antes con nosotros. Así que ya tengo la pregunta. Sí, acá está. Por cada Ice CAME desde Ecuador. ¿Qué impacto económico mundial sucedió después del 2014 que se polarizó Rusia y sus aliados? Mira lo que tuvimos después de ese año es dentro del ciclo económico.

Speaker2: [01:31:42] Tuvimos alza la pasada. El sueño era comprarse 500 y cualquier compañía crecía, cualquier índice crecía y por tanto era comprar y aguantar y crecer, crecer, crecer, crecer hasta el cobre. Ya cuando comenzó el COBIT. Que pasó. No sabemos cuánto va a durar esto. Por tanto, la calma en algunos puntos, en algunos países fue la que empezó a reinar. Pero Rusia y China salieron a comprar mayor

cantidad de empresas internacionales. El año 2020 o 2021 empezaron a comprar. Tuvimos años de bonanza. Primero, la mayor parte de los países bajo su deuda internacional crearon más reserva, generaron tal vez distintos tipos de incentivos internos, pero porque teníamos poco años de bonanza, después de la recuperación, después de lo que era el tramo 2008 2014 y de esa manera China le quitó el primer lugar a Estados Unidos como el país con mayor riqueza, debido a que durante el COI salieron estos dos países a comprar muchas empresas internacionales. Así que de esa manera es que tuvimos un cambio. Ya cuando genera mayor comercio, cuando tiene mayores reservas, puede decirse que las sanciones no van conmigo. Por tanto, como tengo todo este respaldo. Propongo este cambio y ya tenemos el aumento en comercio. El rublo Yuan. Pero verte ahí ayuda un poco con tu pregunta. Y continuó con. Lo que se ve acá en 2023. Entonces tenemos que, si bien el dólar todavía sigue siendo dominante, todavía sigue siendo la mayor divisa.

Speaker2: [01:33:37] Tenemos cerca un 60%. Acá empezaron a aumentar otras divisas, empezaron a aumentar las reservas en otras divisas. Por tanto. Que significa que dependiendo de cómo vaya evolucionando, evolucionando el contexto y se generen nuevas revoluciones. Recordemos que ya hablamos de la revolución de inteligencia artificial, que cada revolución trae un aumento riqueza y esta riqueza se puede redistribuir, sobre todo con lo que estoy comentando acá de distintos acuerdos para comenzar a comercializar divisas que no sean dólar y como aumenta la reserva de oro y se empiezan a redistribuir, también puede que en los próximos años veamos cambio de mando ya veamos que supongamos de años más vamos a tener una revolución gigante y las criptomonedas van a pasar a reinar. Por tanto ya no sería el dólar, sería Bitcoin. O vemos un aumento en Joan Rublo y Joan empieza a ganar terreno, empieza a aparecer en esta gráfica cada vez con mayor participación. La rupia que hemos estado viendo ahí, la moneda que se puede crear entre los y la Argentina y de esa manera desplazar del trono a Estados Unidos. Así que ese es el panorama y la línea de tiempo que hemos tenido del dólar dominante y con los distintos acontecimientos. Ahora que tenemos por parte del Fondo Monetario Internacional, vemos acá cómo cae la dominancia del dólar como reserva de los bancos centrales, desde el punto en que hace un rato, cuando los países empezaron a comprar oro para poder diversificarse.

Speaker2: [01:35:12] Esto no significa que haya desaparecido, sino que simplemente cae la dominancia y empiezan otras monedas a tomar mayor cantidad de volumen de transacción, mayor cantidad de operativa. Ya que queda clarísimo cual es la que toma mayor protagonismo, así que comienza ahora. ¿Bajo esto, qué escenario vamos a enfrentar nosotros en la dolarización? Tenemos primero que el petróleo comienza a ser relevante nuevamente. Así que ojo, ahí en la redistribución de riqueza actual, nosotros vamos a tener dentro de las conversaciones de las divisas dominante al patrón oro ya 2022 se volvió a incluir, por tanto, el país que más oro tenga, mayor diversificación va a poder tener y va a poder comprar la divisa que mejor le convenga, sobre todo si comienzan tratados internacionales para, como lo que propone India, toda la transacción de commodities no petroleros, tomarla en una moneda distinta del dólar. Vamos a tener que empezar a acatar esas normas y empezar a comercializar de manera distinta. Tenemos también el segundo punto que el dólar empiece a perder protagonismo frente al yuan. Ya han habido acuerdos en el seminario anterior. Mostramos un par de fotos. Yo decía como un apretón de manos lo cambia todo. Y ahora estos acuerdos empiezan a hacer crecer la cantidad de yuan circulante, empiezan a hacer crecer la cantidad de trajes de comercio y de husos para el yuan. Por lo tanto, su comercialización empieza a subir y con eso va a empezar a desplazar al querido dólar.

Speaker2: [01:36:50] Ya tenemos también que los países tendrán que aumentar su reserva. Perdón que. Y sin reserva de divisas distinta al dólar para poder comercializar, para poder enfrentar lo que también podría llamarse un nuevo orden mundial. Recordemos que el Nuevo Orden mundial, revolución, crisis traen redistribución de riquezas, ya no tanto en el punto de vista conspiranoico, sino que real dentro de las transacciones, la operativa y la manera en la cual nosotros estamos avanzando ahora. No todo es malo. Ya. Ojo, no todo es malo, pero si este es el panorama actual, yo siempre digo que es súper importante saber dónde estamos pisando y no elevar las expectativas, sino que ser realista. Pero de aquí en adelante sabemos cómo mejorar, a dónde vamos y en qué punto estamos. Este es el punto de hoy en día en cuanto a dolarización, que soluciones proponemos para el día 3. Ustedes van a aprender cómo hacer carry trade adelante. Esa parte la voy a dar yo y tiene que ver con el comercio divisa y las tasas de interés que tiene los distintos países. Vamos a ver cómo aprovecharla y vamos a poder un poco diversificar y ver cuál es el ejemplo con nuestro país o con nuestra área. Día tres También tenemos el bitcoin, el nuevo dólar. ¿Vamos a

hablar acá sobre cuáles son la alternativa, que son los pasos y qué podría pasar, cuándo podría pasar que el Bitcoin tomara protagonismo y tomar el lugar como divisa dominante frente al dólar y el día 3? Acá quiero dejar los invitados.

Speaker2: [01:38:23] Vamos a tener la presentación, la explicación del portafolio, no el producto que nosotros tenemos hace muchos años ya está auditado, lo vamos a ver. Muchos de ustedes lo conocen y lo tienen y lo va a presentar el mismísimo Nikolaevich. Ya es en jefe de nuestra academia a nivel global. Tiene más de 23 años de experiencia en el mundo del trading. Ha trabajado directamente en la creación del portafolio Novel. Ya su creador lo va a traer acá. Tiene toda una estrategia matemática de gestión de riesgo relacionada con Markowitz, que fue el que ganó el Premio Nobel y de ahí sacamos el nombre. Así que chicos, es una oportunidad imperdible. Es primera vez que va a estar dando este tipo de seminario para todo Latinoamérica, así que ustedes lo van a tener presente acá el día 3 con nosotros, Inscríbese, no se lo pierdan, porque realmente es una gran oportunidad. Sí. Repasemos un poquito. De momento. Ahora va a venir una tercera encuesta. Ya en la última, chico. Así que no sé, no se asusten. Entonces, dentro del día uno y el primer bloque, la comparación de inflación por países, tuvimos dentro del día A2A Nikita conversando, no sobre la historia de la crisis bancaria. Y acabamos de terminar el tercer bloque. Con cuál es la línea de tiempo que ha tenido la dominancia de el dólar. De acá podemos ver los expertos que vamos a tener el día de mañana.

Speaker2: [01:39:56] Mañana se nos va a sumar Emanuel. Vamos a tener a Matías. Vamos a tener a Valery más Nikita y yo. Así que, chicos. ¿Quién invita? Estos son nuestros invitados especiales que van a estar en el resto de la presentación Nikolaevich. Aunque como les comentaba nuestro director de academia, con mas de 23 años, Valery Pavlovsky, es analista senior para toda Europa. Él tiene más experiencia. Vamos a tener a Matías, que es actualmente el jefe de la Cámara Argentina de Comercio y Servicios, Magister y Licenciado en Economía y más de 15 años de experiencia en el sector bancario con bancos importantes internacionales como el Deutsche Bank Bank, Boston, el Banco de América, entre otros. Así que él le va ayudar con las soluciones del día dos y día tres chicos. Participen tienen las encuestas. Y piden que lo que va a pasar con nuestro día tres para que ya el día de mañana nos veamos en el día de la estrategia Celes les adelanto que es así el rendimiento que tiene nuestra cartera desde el año 2015. Y ustedes van a poder hablar y hacerle las

preguntas directamente a su creador. Para que después no me comenten. Son cinco preguntas que tienen en la última encuesta. Dentro de. El final del bloque tres. Ya tenemos 75 personas, 74 participantes, así que vamos viendo, vamos contestando chicos. La encuesta. Por ahí. Norma decía que extrañaba los envivo.

Speaker1: [01:41:59] De.

Speaker2: [01:42:02] Sabemos que la gente nos sigue. Así que estaba revisando de revisar. Vamos, chico, Estamos en la mitad. Ya. Si tienen alguna duda extra, comentario, agradecimiento, invitación a almorzar, lo que quieran, nos van dejando en el chat.

Speaker1: [01:42:48] Es difícil.

Speaker2: [01:42:59] Por acá nos comenta Cami que ella, su asesora, Camila, tiene los datos muy bien, así que te estamos esperando para el día 2 y tres. Vamos, chicos. Vamos en el 60%. No queda mucho para que participen de nuestra encuesta. De esa manera no solo les podemos preparar mejor material. Podemos atender mejor sus necesidades. Ya invitaré el día 2 y tres. Bueno, si tienen alguna pregunta extra, comentario, saludo. Por acá. Marcela nos dice que quiere participar en el día 2 y tres. Perfecto, Marcela. Ya ahí déjanos tus datos un poquito más arriba. También había un enlace para que puedas ahí mostrar que quieres participar y te contactemos o te contactes con tu asesor nuestra. Quería moderador dejarle ahí nuevamente el enlace chicos. Ya estamos en el 70% de la encuesta. Falta un poquito. Aparte cumplimos con la hora, así que también muchas gracias a ustedes por quedarse dentro de nuestra presentación. No sé si por ahí todavía tengo Juana Nikita para despedirnos hoy.

Speaker1: [01:44:58] Bien, acá estamos. Acá estamos. Ángel siempre acompañándote. Qué bien, Qué bien.

Speaker2: [01:45:04] Chicos. ¿Qué les parece a ustedes?

Speaker1: [01:45:08] A nosotros nos está preguntando que si a ustedes.

Speaker2: [01:45:11] Ustedes, a ustedes. El público me está contestando la encuesta sobre que les pareció.

Speaker1: [01:45:15] ¿Ah, ok, perfecto, no? Para mí lo más importante es que las personas hayan entendido lo que quisimos transmitir los conceptos. Hay cosas técnicas, obviamente, pero tratamos de hacerlo como a todo público, porque sabemos que hay personas que por ahí están iniciando. Hay personas que ya están bastante interiorizadas. Entonces la idea es como que los conceptos se entiendan para para cualquier nivel. Tal vez no en ese sentido, pero sin dejar de lado de que he de tratar de darles como la mejor información con respecto al contexto global que estamos viviendo y que vamos a vivir en los próximos cinco. Si, tres, cinco años prácticamente.

Speaker2: [01:45:56] Así es. Así es. Muy buena reflexión Juan, por tu lado.

Speaker1: [01:46:02] Excelente. Por mi parte la verdad que creo que también está bueno comunicar que las soluciones que nos ofrecen los sistemas tradicionales hoy en día ya no sacian las necesidades que tenemos. Entonces sí me parece importante indagar en nuevos conceptos y entender cómo nos podemos cubrir de la inflación y de los bancos.

Speaker2: [01:46:26] Excelente, excelente. Por mi lado chicos, comentar lo que hago en mis 1 a 1 cuando me preguntan qué tal el análisis fundamental, digo siempre es importante conocer el contexto. Nosotros acá le acabamos de dar tres tópicos superimportante inflación, crisis bancaria y dolarización, que ustedes pueden sumar para poder de esa manera ser un poquito más consciente, más responsables con su propio dinero. Ya es importante tener inversión tal cual menciona Juan. Las soluciones tradicionales no nos están aportando según el contexto actual, ya ni que lo reforzó muy bien Institución bancaria uno. Muchas veces con ojos cerrados. Que ahora espero que se inscriban y verlos el día de mañana día dos y tres para que les presentemos nuestras soluciones a todo este contexto actual. Ya no solo nos comprometemos a dar recomendaciones específicas y productos específicos para ustedes, para que puedan de esta manera sortear los problemas que tenemos el día de hoy. He visto la encuesta. Muchos de ustedes no estaban al tanto de qué era lo que estaba pasando, así que espero que le haya sido súper útil. Y las personas que si ya sabían lo que estaba pasando, pero haber abortado junto con Nikki y Juan un poco más de conocimiento y

también esperarlos el día 2 y tres para que profundicemos juntos a los expertos.
¿Cuáles son las soluciones para estas problemáticas? Chico. Ya nos falta poca gente en la encuesta. Aprovechen que cerramos en un minuto nuestra transmisión. Yo por mi lado. Nada más que agradecerle. Como siempre, Nikita. Un gusto dar contigo, Juan. Un gusto. Este primer winner que vamos juntos. Esperamos más colaboraciones, así que por mi labo que estén muy, muy bien y agradecidos.

Speaker1: [01:48:13] Muchas gracias, Ángel. Muchas gracias, Nikita. Le deseo muchos éxitos y nos estamos encontrando en pronto webinars. Chao. Chao. Chao, Chao. Estoy bien. Excelente por mi lado. Entonces, nada más que agradecer a todos, a todas las participantes y a todas las personas, y también a los expositores Ángel y Juan por compartir este espacio que obviamente entre nosotros también aprendemos un montón de cada uno, así como ustedes de nosotros. Así que siempre es súper enriquecedor también participar como expositor y no solamente como, como, como público también por así decirlo. Y por mi lado nos vamos a ver en los siguientes días. Yo voy a estar el día 12 y el día 3 también, así que nos vamos a reencontrar seguramente.

Speaker2: [01:49:00] Así es. Así es. También aprovecho de despedirme. Ya estamos. Es la hora y queremos honrar eso. También me van a ver el día 2 y tres. Así que no se libran de nosotros, Chicos. Los esperamos mañana. Que tengan un buen día. Chao. Chao.