



Nvidia duplica el valor de Apple



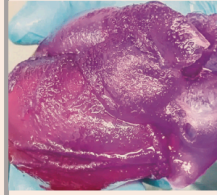
Se dice que en la fiebre del oro los únicos que hacían una fortuna eran los vendedores de palas. Pues bien, en la fiebre de la inteligencia artificial la que hace fortuna es Nvidia, que lidera como proveedor esencial gracias a sus chips y ecosistema de software. En 2025, su revolucionario chip Blackwell, con 208 mil millones de transistores y 25 veces más eficiente en energía que su predecesor, consolida su dominio en una carrera tecnológica marcada por altos costos eléctricos y demanda insaciable. Nvidia logra un valor de US\$ 7 billones, o el 10% del mercado de valores global, mientras que Apple y otros gigantes tecnológicos sufren en términos relativos.

China lanza estímulo de 50 billones de yuanes



China enfrenta una recesión similar a la japonesa en los '90, tras inflar una gigantesca burbuja de deuda corporativa e inmobiliaria. En 2025, Beijing apuesta por un estímulo fiscal masivo de 50 billones de yuanes (US\$ 7 billones) enfocado en impulsar el consumo mediante su moneda digital e-CNY y medidas de ingeniería social, como reducir horas laborales para mejorar calidad de vida y fomentar procreación. El impacto previsto incluye un yuan más fuerte, alzas en materias primas y un mejor desempeño de mercados emergentes frente a desarrollados.

El primer corazón humano bioimpreso



En 2025 científicos lo- gran bioimprimir un corazón humano funcional, usando tecnología 3D avanzada. A partir de modelos digitales, se imprimen capas de células madre que maduran en un biorreactor, formando redes esenciales para el funcionamiento cardíaco. Tras pruebas exitosas en cerdos, el avance promete resolver la escasez global de órganos, al personalizarlos con ADN del paciente, y prolongar la longevidad humana, reemplazando órganos defectuosos. Como la mayoría de las empresas del sector se encuentran en una fase inicial, habrá que estar atentos a una serie de IPO.

Auge de la electrificación acaba con la OPEP



China ha superado las expectativas en la adopción de vehículos eléctricos (VE), con una participación de mercado de 45% en 2024. En 2025, este auge impulsa una caída acelerada en los precios de baterías, anticipando que los VE serán más económicos que los autos a gasolina en 12 meses. El futuro del petróleo luce incierto, llevando a la OPEP a una crisis que culmina con el colapso del cartel. Aunque el precio del crudo se des- ploma, vuelve prontamente al equilibrio porque Norte- américa decide suspender la costosa producción de petróleo de esquisto.

Trump 2.0 hace estallar el dólar



El sistema globalista surgido tras la Segunda Guerra Mundial se basó en la protección de rutas comerciales por Estados Unidos y el dólar como moneda principal. Sin embargo, en 2016 Trump desafió este orden con aranceles y aunque su mandato fue visto como una anomalía tras la elección de Joe Biden en 2020, su regreso en 2025 marca un giro drástico. Trump impone aranceles masivos y crea un Departamento de Eficiencia liderado por Elon Musk, generando crisis para el dólar. China, los BRICS+ y Europa adoptan monedas respaldadas por oro y criptos. El mercado cripto crece hasta los US\$ 10 billones, el dólar cae 20% frente a las principales divisas y 30% frente al oro. La economía estadounidense sortea los embates de su divisa, con salarios que crecen con la inflación y ganancias para su sector exportador.

Los cisnes negros que amenazan con agitar las aguas de la economía mundial

Como cada año, Saxo Bank presentó sus Predicciones Escandalosas, donde jefes de diferentes departamentos exponen sobre un cisne negro que, de concretarse, desataría grandes tormentas en las aguas de la economía y el mercado global. Con una prosa inusual para la banca, los expertos del prestamista danés parten por relatar antecedentes verídicos para seguir con la descripción de su pronóstico como si se tratase de un hecho consumado. Acá una resumen de estas ideas escandalosas.

POR FRANCISCA GUERRERO

EEUU grava a los centros de datos de IA



En 2025 la demanda masiva de los centros de datos de IA dispara los precios de la energía en EEUU, generando indignación en los hogares. En respuesta, las autoridades locales imponen impuestos a dichos centros e incluso imponen multas a los de mayor tamaño, para subsidiar el valor de la energía para los hogares. Sin embargo, aun cuando los impuestos incentivan las inversiones en parques solares y plantas de gas natural, la oferta no alcanza para cubrir a la creciente demanda, avivando la inflación.

Desastre natural hace quebrar a una gran aseguradora



En 2025 una tormenta catastrófica en EEUU provoca daños multimillonarios, que superan con creces los US\$ 40 mil millones en reclamos del huracán Katrina. Una gran aseguradora subestimó los riesgos, dejando insuficientes reservas y reaseguros, lo que desata una crisis del sector. El Gobierno debate un rescate para evitar contagio financiero, mientras los precios de bienes raíces bajan y cae la confianza del consumidor. En ese contexto, las acciones de Berkshire Hathaway suben porque la compañía de Warren Buffett cuenta con suficiente capital para capear el pánico.