

Mercado global: Elecciones presidenciales 2020 en los Estados Unidos

05/11 – Republicano o Demócrata: Pronóstico de los distintos escenarios según el candidato que resulte vencedor

Elecciones presidenciales en los Estados Unidos:

Luego de la jornada electoral, por primera vez los Estados Unidos registraron 100.000 nuevos casos de contagiados por COVID-19. Debido a la crisis sanitaria, un gran porcentaje de la población norteamericana votó a través del correo. Ya que este tipo de votos requiere más tiempo para ser contabilizados, el recuento final total podría demorar desde días hasta semanas.

El partido republicano había solicitado que el recuento de votos se efectuara de modo acelerado, pero la Corte Suprema lo impidió, permitiendo que los votos que aún no hubieran llegado pudieran ser contabilizados hasta varios días después de la votación.

Por su parte, luego de proclamarse vencedor apenas a mitad del recuento, el actual presidente acusó el fraude en los conteos. Con esta narrativa, Trump disparó la idea de que las elecciones pudieran haber sido manipuladas.

Históricamente, en los Estados Unidos, el recuento de votos jamás ha podido finalizarse en la misma noche de la votación.

Hasta el momento, y luego de superar a su oponente en Michigan y Wisconsin, Joe Biden se extendió al terreno de Trump en Georgia y Pennsylvania, pero su liderazgo descendió en Arizona.

Lo cierto es que nuevamente, al igual que en las elecciones pasadas, la adhesión a Trump volvió a ser subestimada y el panorama se presenta tan reñido, que el conteo de los últimos votos resultará decisivo.

Situación actual de los mercados:

En el día de hoy, el índice Dow Jones se beneficia con una importante suba, pero el Nasdaq muestra la ganancia más pronunciada, habiendo alcanzado más de un 4%, para finalizar la jornada con un 3% de ganancia.

Las acciones se mantienen al alza aún sin una clara victoria de uno de los candidatos, aunque se espera que el anuncio sea inminente.

Las subas mencionadas posicionan a los mayores índices de los Estados Unidos en carrera para su mejor semana desde el mes de abril.

Por su parte, las acciones de las compañías tecnológicas lideraron la tendencia, aunque Facebook terminó con una suba del 2.54% y Alphabet cedió casi la mitad de lo obtenido para ubicarse 0.81% por encima del día de ayer. Amazon, Apple y Microsoft subieron alrededor del 3%

La mayoría pareció copiar el retraimiento de un impulso inicial, para aún continuar en terreno favorable. Debe considerarse también el volumen sostenido de operaciones, con incrementos en los días sucesivos.

Tesla, por ejemplo, no logró sostener su máximo diario de \$440, que alcanzó durante la primera hora de la operatoria y cerró a \$438.09. En el caso de PayPal, las acciones pronunciaron la suba hacia el final de la jornada, para cerrar en \$204,56, un 5.29% arriba.

Cómo se lee el escenario según la victoria de uno u otro candidato

Los mercados parecen estar pronosticando una tendencia alcista independientemente de quien resulte ganador. Si bien las probabilidades favorecen al ex vicepresidente Biden, ambos partidos aún vislumbran posibilidades de acceder al poder.

Qué se espera en los distintos escenarios:

Las circunstancias electorales para el partido Demócrata no podrían ser más favorables: Millones de ciudadanos sufriendo las consecuencias de una pandemia hoy en su peor fase y que no fue tomada con la mayor seriedad posible por la administración actual, además de 6 millones de norteamericanos conducidos a la pobreza como consecuencia de ello.

A pesar de tener el apoyo de la mayoría de la prensa norteamericana, la presunta victoria de Biden parece ser mucho más ajustada de lo previsto.

En caso de que el candidato demócrata, Joe Biden, acceda al poder, el periodismo norteamericano sostiene que deberá gobernar en la “América” de Trump, en un ambiente político que fomenta los niveles de ira y resentimiento que no será fácil de superar.

El candidato demócrata, defensor de los derechos humanos, planea centrarse en la pandemia del COVID-19, en el cambio climático y la reducción de la huella de carbón, y en apuntalar las relaciones internacionales.

Esto podría favorecer a las industrias de las energías renovables y todo lo relacionado a ellas, como así también a las relaciones con países con los cuales Trump había establecido restricciones comerciales y prohibiciones de contenidos alegando cuestiones de seguridad nacional. En contrapartida, saldrían desfavorecidos los sectores de las industrias químicas y petrolera.

Tesla podría resultar ganadora, así como FirstSolar y otras acciones linkeadas a la industria fotovoltaica

Influenciado por políticos de ala izquierdista, Biden probablemente ordene la utilización de máscaras faciales e intente reestablecer el concepto de de “autoridad científica”, desacreditado por Trump. Ambiciosamente planea crear 7.4 millones de empleos en los Estados Unidos y muchos de ellos podrían estar relacionados a la industria de la salud, ya que una de sus prioridades es expandir el plan de salud para todos los ciudadanos, el ex “Obamacare”. Su plan es hacer que el gobierno federal cubra los costos del seguro médico en caso de aquellas personas que pierdan sus empleos.

Quienes podrían salir desfavorecidas, son las grandes empresas tecnológicas, aquellas que sostuvieron los niveles de los índices bursátiles durante gran parte de la pandemia. Entre

ellas se encontrarían: Google, Facebook, Apple. Además Biden podría exigir mayores regulaciones para evitar los monopolios de este tipo de compañías y reducir sus influencias.

Por otra parte, en caso que el candidato republicano, Donald Trump, resulte reelecto y logre los 270 votos, la escena tal vez no presente demasiadas modificaciones y gran parte de los ciudadanos continúen sintiéndose desprotegidos en un país fragmentado, competitivo y nacionalista.

En el ámbito económico podrían lograr estímulos las firmas de construcción y con ello las proveedoras de acero, la industria petrolera y las criptomonedas. También la industria armamentista, la energética (Halliburton Co., Exxon Mobil Corp) y las finanzas (Bank of America Corp., Citigroup, Goldman Sachs Group Inc.) podrían salir favorecidas.

Según analistas de JPMorgan, una victoria de Trump probablemente resultaría en un escenario más favorable para los mercados.

Sin embargo, cabe destacar que una nueva administración del actual mandatario podría significar mayores impuestos y regulaciones.

Al igual que el resto del mundo, quedaremos a la espera de conocer los resultados, mientras anhelamos el mejor escenario posible para un estado cuyas futuras políticas influirán en mayor o menor medida en la mayoría de los rincones del planeta.

Karina Rava - Rava Bursátil
25 de mayo 277 Piso 5 (C1002ABE) C.A.B.A.
Tel: (011) 4343-9421
karinarava@rava.com
www.rava.com