

ENTORNO

¿Y si el mundo vuelve a cambiar en 2021? Diez predicciones ‘escandalosas’ para el año después el Covid-19

Los analistas de Saxo Bank han vuelto a realizar su lista anual de proyecciones imposibles después de un año que nadie pudo prever.

Iria P. Gestal
10 dic 2020 - 04:50



Ningún gran análisis macroeconómico vio venir la pandemia que cambió el mundo para siempre. Ni los grandes bancos de inversión ni las publicaciones especializadas contemplaron la amenaza que científicos (y Bill Gates) llevaban décadas pronosticando. ¿Y si el mundo vuelve a cambiar inesperadamente en 2021? ¿Y si un nuevo Cisne Negro, un hecho impredecible y de gran impacto, causa otro *shock*?

Ese es el planteamiento que se hacen los analistas de Saxo Bank que, como cada año, han vuelto a plantear una lista de pronósticos “escandalosos” y “extravagantes”, tal y como ellos mismos los califican, para 2021.

1. La vacuna del Covid-19 dispara las quiebras

La vacuna provoca una rápida recuperación económica, lo que, después de un año de estímulos por la pandemia, sobrecalienta la economía: la inflación sube y el desempleo baja tan rápido que la Fed acaba cometiendo el error de aplicar medidas restrictivas demasiado deprisa y sube los tipos.

En consecuencia, las quiebras suben hasta su máximo en años, y las primeras en quebrar son las empresas más apalancadas en el retail físico que ya estaban sufriendo en la sólida economía pre Covid-19. “Por primera vez en la historia económica, una fuerte recuperación produce un aumento de las quiebras”, aventuran desde Saxo Bank.

2. Amazon “compra” Chipre

Amazon reubica su cuartel general en la Unión Europea a Chipre, un país cuyo Producto Interior Bruto (PIB) equivale a menos de lo que Amazon factura sólo en el extranjero en un trimestre. A medida que avanza 2021, los consultores de Amazon “ayudan” a Chipre a reescribir su regulación fiscal para replicar la irlandesa.

En respuesta, los reguladores de la Unión Europea se plantan contra Amazon y fuerzan a la empresa a cambiar sus prácticas y a Chipre y otros países del mercado común a armonizar la regulación fiscal. “Estados Unidos y otros países también avanzan en contra de los monopolios y castigan a estas empresas por su soberbia”, dice Saxo Bank.

3. Francia pide un rescate a Alemania

Francia dispara su ratio de deuda hasta el 120% del PIB en 2021. La deuda privada, que está ya entre la más altas de su entorno, sube otro 20% en el peor escenario, más rápido que en ningún otro país europeo.

Pese a un estímulo de 100.000 millones de euros y un programa de avales, Francia es incapaz de evitar una oleada de bancarrotas. El sistema financiero colapsa y Francia no tiene otro remedio que pedir un rescate a Berlín que permite al Banco Central europeo (BCE) imprimir moneda para rescatar a los bancos franceses.

4. Twitter y Facebook se apoyan en el ‘blockchain’ para frenar las ‘fake news’

La avalancha de desinformación en redes sociales llega a un nivel crítico y los reguladores estrechan el cerco sobre gigantes como Twitter o Facebook. En respuesta, estos operadores invierten en tecnología **blockchain**, que permite distribuir noticias de forma que no se puedan alterar y cuenten con una validación del contenido y su fuente.

“Los sitios de noticias que difunden teorías de la conspiración como QAnon, la desinformación sobre la pandemia del coronavirus o las pruebas falsificadas de fraude electoral dejarán de estar disponibles en las principales plataformas. La realidad gana y los altavoces pierden”, dice Saxo Bank, que en este escenario recomienda invertir en compañías como Verizon o IBM.

5. China contra el dólar

El lanzamiento de una divisa digital oficial en China (que comenzó a testarse el pasado octubre) amenaza el papel del dólar como moneda de reserva internacional. Además, esta réplica digital del yuan impulsa el consumo en China y contribuye a financiar un nuevo sistema de pensiones.

6. El salario mínimo universal vacía las grandes ciudades

Para Soft Bank, las medidas de respuesta al Covid-19 podrían ser no sólo una reacción al pánico sino el principio de una nueva renta básica universal. Esta medida llevaría a un reequilibrio de las fuerzas estructuras en la sociedad, y también a cómo se trasladan geográficamente.

“Las grandes ciudades han sido los motores de la creación de empleo durante generaciones, pero en la nueva era, marcada por el salario mínimo, el aumento del trabajo desde casa y la destrucción de empleo por la tecnología, las oficinas se enfrentan a una sobrecapacidad del 100% o peor”, plantea el pronóstico. También colapsa el valor de los activos comerciales por la drástica caída de los *commuters*. Además, la renta mínima cambia la actitud hacia la conciliación laboral y permite que muchos jóvenes profesionales se queden en las comunidades en las que se criaron.

7. Las nuevas tecnologías dan alas a los emergentes

Tres tecnologías acelerarán el próximo año y permitirán un rápido desarrollo de los países emergentes. En primer lugar, el Internet por satélite reducirá el coste del acceso a la Red y mejorará el área de cobertura, mejorando la productividad de los negocios y la educación en los países emergentes.

Además, el avance de la revolución en los pagos digitales dará acceso a miles de millones de personas a la economía digital a través de sus móviles. Por último, en una revolución similar a la que supuso la telefonía móvil, los drones marcarán un antes y un después en la logística y reducirán los costes y las desventajas de vivir fuera de las grandes ciudades. Combinados con la automatización, los drones permitirán también significativas mejoras de productividad en la agricultura.

8. La fiesta de la energía

Un avanzado algoritmo de inteligencia artificial permite el desarrollo de un nuevo diseño de energía de fusión y su implementación en un corto periodo de tiempo. Esto, a su vez, provoca una “abundancia” energética y abre la puerta a un mundo sin escasez de alimentos o agua, gracias a la desalinización y las granjas verticales.

“Es un mundo con transporte barato, robótica desatada y automatización, lo que hace que la generación joven actual sea la última que tenga que trabajar por necesidad”, sostiene Saxo Bank.

9. Plata a precio de oro

El aumento de la demanda de paneles solares y una escasez de oferta dispara el precio de la plata hasta los 50 dólares de 2021, su máximo histórico. “De hecho, en 2021 se avecina una verdadera contracción del suministro de plata y frustra el apoyo político a todo gas para las inversiones en energía solar bajo la presidencia de Joe Biden en Estados Unidos, el Acuerdo Verde Europeo y el objetivo de neutralidad de carbono de China para 2060, entre otras iniciativas”, señala.

10. Un fondo para frenar la desigualdad

Según la Universidad de Oxford, casi la mitad de los trabajos actuales de Estados Unidos serán obsoletos en 2030. Esto provocará un aumento de la polarización y de la desigualdad en el mercado laboral pero, ¿y si no está todo perdido?

“Cada crisis trae también la energía para hacer cambios osados”, recuerda Saxo Bank. En este contexto, plantea un escenario en el que se crea un Citizens Technology Fund, un fondo que transfiere una parte de la propiedad de los activos a todo el mundo, y una parte adicional se destina a los trabajadores desplazados por la tecnología. De esta forma “todos participan en las ganancias de la productividad de la era digital”.