

NOTAS

Jan Jonckheere

Política de Trump, un golpe

La guerra de aranceles provocada por Trump va a generar una subida de los precios en EE. UU. y el aumento de la inflación. Es posible que algunos importadores decidan asumir parte del sobre coste, pero es poco probable cuando hablamos de porcentajes superiores al 80%. Otros optarán por no importar determinados productos, especialmente provenientes de China, y buscarán otras alternativas. Y ese es uno de los objetivos de Trump: llevar la producción de vuelta al país. Sin embargo, no es realista pensar que va a ser inmediato, pues instalar una nueva fábrica puede llevar como mínimo dos o tres años, y requiere unas inversiones que pocas empresas estarán dispuestas a hacer ante un contexto tan turbulento. Y a ello se añade que China podría restringir el acceso de EE. UU. a ciertos productos estratégicos para su industria, como los minerales raros.

Por su lado, China tendrá una sobrecapacidad que habrá de solucionar en su consumo interno (también con problemas domésticos) o en otros mercados. De ahí los viajes por Oriente que está realizando Xi Jinping. El país seguirá haciendo negocios con el resto del mundo e incluso podría incrementar su cuota de mercado en muchos países occidentales. Pero sus represalias contra EE. UU. podrían tener un efecto inflacionista en el propio país, aunque es cierto que importa mucho menos de EE. UU. de lo que exporta, por tanto el efecto será menor.

Los efectos de esta guerra comercial tendrán alcance mundial: por un lado, las cadenas de suministro se podrían interrumpir ante la escasez de componentes; habrá empresas que frenen sus inversiones en otros países; además se espera que la inflación se incremente en el resto del mundo; y el cambio del dólar con respecto a otras monedas podrá cambiar. De momento, los países afectados están buscando negociar una bajada de aranceles, pero el daño ya está hecho. Ni siquiera un cambio de Gobierno en EE. UU. serviría para que el país reconquiste la confianza mundial.

JAN JONCKHEERE, director de Programa de OBS Business School

La estafa y fuga de los fraudes por WhatsApp como inversor

La CNMV advierte de las suplantaciones a personas conocidas o entidades financieras registradas, y tras captar amplios fondos los eliminan del grupo

O. P. Arca

La guerra arancelaria mundial desatada por Donald Trump desde EE. UU. ha hecho convulsionar las bolsas. Es un contexto de incertidumbre propicio para que los estafadores busquen engañar a los más inexpertos o confiados inversores en ese desconcierto de la economía internacional. La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) acaba de unir a sus habituales advertencias de entidades no registradas, tanto a nivel nacional como internacional, una alerta sobre la proliferación de fraudes en inversiones a través de grupos de WhatsApp.

¿CÓMO CAPTAN LA ATENCIÓN DE LOS CLIENTES?

El gancho que utilizan es ofertar formación y recomendaciones de inversión de supuestos expertos financieros para invitar a los inversores a unirse a sus grupos de WhatsApp. Una vez dentro, aconsejan a las víctimas invertir a través de sus propios intermediarios financieros, en acciones negociadas en mercados extranjeros, normalmente de capitalización bursátil pequeña, con la promesa de obtener importantes ganancias a corto plazo.

¿CÓMO GENERAN CONFIANZA AL INVERSOR?

Para ganar credibilidad ante los potenciales clientes, los estafadores a menudo suplantan la identidad de personas reconocidas, o bien de entidades financieras debidamente registradas. Las primeras inversiones son exitosas y obtienen ganancias, lo que les permite granjearse la confianza de las víctimas y al tiempo fomentar que atraigan a nuevos inversores de su círculo próximo.

¿CUÁNDO SE PRODUCE LA ESTAFA Y FUGA?

Una vez que el cliente ha logrado sus primeras ganancias y se confía, le presentan una inversión estrella, en la que le incitan a inyectar la mayor cantidad de dinero posible con el objetivo de lograr ganancias desorbitadas en solo unos días. Una vez hecha la inversión, la cotización de la acción se hunde y pierde casi todo su valor. Los supuestos expertos, sin embargo, aconsejan al cliente mantener sus posiciones o incluso aumentarlas, con lo que todavía pierde más dinero. Y llega la fuga: el inversor es eliminado del grupo de WhatsApp y los

estafadores desaparecen sin dejar rastro. En otras ocasiones, dice la CNMV, a través de estos grupos facilitan enlaces a plataformas fraudulentas para operar con otros productos y servicios financieros (Forex, bonos, carteras gestionadas por inteligencia artificial...).

¿QUÉ RECOMIENDA LA CNMV PARA EVITAR EL FRAUDE?

En primer término, aconseja buscar otras fuentes de información para contrastar la veracidad de la identi-

dad de quien emite las recomendaciones en ese grupo de WhatsApp. Por otra parte, subraya que las promesas de ganancias fáciles y rápidas «son claras señales de un fraude financiero». Indican que la solicitud de pagos anticipados por tasas u honorarios para recuperar el dinero o los beneficios obtenidos son para sospechar; también debe desconfiarse de quien diga que puede predecir la evolución de los mercados con exactitud o que garantice un éxito en las inversiones. Y como es habitual en internet, recomienda

proteger la privacidad y evitar proporcionar datos personales.

¿DÓNDE BUSCAR INFORMACIÓN FIABLE?

En la sección de Consultas a registros oficiales de www.cnmv.es pueden verificarse las entidades inscritas en la comisión; en *Advertencias* aparecen *chiringuitos* financieros; en <https://www.iosco.org/i-scan/> hay alertas de todo el mundo; y en el 900 535 015 la CNMV atiende consultas de inversores.



ILUSTRACIÓN: MABEL R. G.

GUÍA PARA EVITARLOS

UNA LISTA INTERMINABLE DE CHIRINGUITOS FINANCIEROS EN AUMENTO

Esta misma semana, la CNMV incluía entre las sociedades que no figuran en su registro, y no están por tanto autorizadas a prestar servicios de inversión, a dos entidades que operan entre otras redes sociales a través de WhatsApp. Se trata de Msinversión, que cuenta con una aplicación con el mismo nombre; y de Medallon AI, que incluye en su denominación «XXX-Grupo de inversión de Renaissance», pero que subraya la CNMV no guarda relación con Ever Capital Investments, S. V., S. A. y su web, que si está debidamente registrada en

España como empresa de servicios de inversión. Son las dos últimas entidades advertidas de una lista interminable que no para de crecer, con constantes actualizaciones por parte de la CNMV: son más de 3.000 las que recoge dentro de su ámbito, y a nivel internacional supera las 12.000. Puede consultarse en su web, junto a una guía sobre lo que la propia comisión denomina «chiringuitos financieros», con información sobre cómo actuar en caso de haber caído ya en la estafa, y un decálogo básico para evitarlos.