

Promesas y Retos

Tres fuerzas interconectadas están definiendo una nueva frontera de mercado: la inteligencia artificial (IA), la fragmentación global y la inflación. El desafío general: ¿Cómo invertir en un mundo donde la promesa de crecimiento de la productividad impulsada por la IA choca con una inflación más persistente y volátil, y un orden mundial fracturado?

1

Posíóngase para la revolución de la IA

La IA podría llevar el costo de la experiencia a casi cero—una transformación tan profunda como el auge de la computación. Algunos estiman que los modelos autónomos podrían alcanzar un rendimiento a nivel humano para la primavera de 2026. Mientras tanto, la inversión de capital en negocios relacionados con la IA es masiva, y la adopción está acelerándose.

La inversión relacionada con la IA contribuyó más al crecimiento del PIB de EE. UU. que el gasto del consumidor en 2025.

OPORTUNIDAD DE IMPLEMENTACIÓN

Busque exposición a lo largo de la cadena de valor de la IA, desde semiconductores hasta generadores de energía y proveedores de computación en la nube, tanto en mercados públicos como privados. Enfóquese en empresas que integren la IA para aumentar la productividad. Gestione activamente las carteras para evitar modelos de negocio en riesgo de obsolescencia tecnológica. Capture el potencial de la revolución de la IA mientras evita los riesgos del exceso de optimismo.

2

Piense en fragmentación, no en globalización

El orden global se está fragmentando en bloques rivales, cadenas de suministro disputadas y alianzas frágiles. El acceso a recursos naturales y energía es ahora una prioridad estratégica. A medida que estas dinámicas redirigen el comercio y los flujos de capital, están creando perspectivas interesantes para ganancias (y pérdidas) de inversión.

Hoy en día, los aranceles afectan casi el 70% de las importaciones de bienes de EE. UU. en valor, y la tasa de arancel efectiva se está acercando al 15%-20%.

OPORTUNIDAD DE IMPLEMENTACIÓN

Invierta en sectores y activos que se vayan a beneficiar de la reindustrialización, del acercamiento de la producción, y la reconfiguración de la cadena de suministro. Estos incluyen: infraestructura, servicios públicos, industrias, logística, minerales críticos, empresas tradicionales de defensa y ciberseguridad.

3

Prepárese para el cambio estructural de la inflación

La inflación es una variable central en la construcción de carteras, y está experimentando un cambio estructural que la convierte en un riesgo aún mayor para su riqueza. Creemos que la inflación será más volátil de lo que era antes de la pandemia y más susceptible a choques ascendentes. ¿Tiene usted un plan patrimonial centrado en mantener su poder adquisitivo y reducir la vulnerabilidad de su cartera de inversiones?

El patrimonio neto de los hogares en EE. UU. supera los \$175 billones, un aumento de más del 50% respecto a los niveles previos a la pandemia.

OPORTUNIDAD DE IMPLEMENTACIÓN

Diversifique en activos reales, infraestructura y estrategias con una correlación positiva a la inflación para ayudar a mantener su poder adquisitivo y hacer carteras más resilientes.

En resumen

Los inversores están embarcando en una nueva frontera, llena de promesas y presiones. La IA anuncia una transformación profunda. La globalización está dando paso a la fragmentación. La inflación sigue siendo una amenaza persistente para el poder adquisitivo a largo plazo. Su equipo de J.P. Morgan puede ayudarle a elaborar un plan para capturar la promesa y gestionar la presión del nuevo entorno de inversión.

Para leer nuestra perspectiva completa para 2026, [haga clic aquí](#).