

Un nuevo episodio de volatilidad ha afectado al mercado de acciones debido a la significativa caída de Nvidia Corp., una de las principales empresas en la revolución de la inteligencia artificial. Nvidia perdió más de \$300 mil millones en valor en tres días, generando preocupación sobre la sostenibilidad del rally en las grandes tecnológicas. La empresa se ha convertido en la acción más cara del índice S&P 500, cotizando a aproximadamente 23 veces las ventas proyectadas para los próximos 12 meses.

Estrategas de Deutsche Bank han señalado que las acciones de EE. UU. están preparadas para una pausa, destacando que muchas buenas noticias ya están incorporadas en los mercados. Lori Calvasina de RBC Capital Markets advirtió que si el optimismo actual resulta ser injustificado, podría haber riesgos a la baja. La rotación continua en el mercado es esencial para evitar una corrección significativa en el S&P 500, según los analistas.

La reciente entrada masiva de fondos en grandes tecnológicas/growth podría ser una señal de espuma en el mercado, sugiriendo una posible reversión a corto plazo de muchos de los líderes del año, según Jonathan Krinsky de BTIG. Matt Maley de Miller Tabak indicó que si la debilidad en algunas de las grandes tecnológicas se extiende al resto del grupo, podría crear problemas para el mercado en general a corto plazo. A pesar de esta volatilidad, algunos analistas creen que el mercado alcista en EE. UU. sigue siendo sostenible.

En el ámbito corporativo, Apple Inc. intensificó su disputa antimonopolio con la Unión Europea, y Alnylam Pharmaceuticals Inc. vio un aumento en sus acciones después de que su medicamento tuvo éxito en el tratamiento de una forma mortal de enfermedad cardíaca. GSK Plc perdió un contrato ante Pfizer Inc. para suministrar millones de dosis de su vacuna RSV en el Reino Unido, y Sonoco Products Co. acordó comprar Eviosys por aproximadamente \$3.9 mil millones. Estos desarrollos destacan tanto la resiliencia como los desafíos en el entorno corporativo actual.

Fuente: Bloomberg.