Mercado Internacional

Tecnología impulsa los mercados, mientras se mantienen las tensiones geopolíticas.

Bolsas europeas transan en positivo (Eurostoxx +1,01%), mientras los futuros sobre los principales índices de EE.UU., también al alza (US 30 +0,24%, US 500 +0,27% y US Tech 100 +0,63%), impulsadas por tecnología y tras los buenos resultados empresariales reportados ayer: Super Micro (+16% en mercados fuera de hora tras ventas un 26% superiores a lo esperado por sólida demanda de plataformas de IA) y SpaceX (+8%, con el segmento de IA como principal contribuyente), ambas señales de que la demanda de IA se mantiene fuerte.

A nivel empresarial, hoy presentan resultados 3T26 Meta, donde la clave estará en el Capex en IA/data centers y en la guía de ingresos para el 4T26 (monetización de inversiones). También estaremos pendientes de las cifras de Tesla (EE.UU.), SAP (Alemania), e Iberdrola y ventas de Puig Brands (España)

A destacar la fuerte volatilidad en los mercados energéticos, con el Brent ayer llegando a tocar niveles de casi USD 112/barril, niveles no vistos desde mayo, para después caer con fuerza hasta USD 106/barril ante el rumor de una propuesta de paz EE.UU.-Irán presentada por los mediadores de Qatar y Pakistán que incluiría el acceso de inspectores de la Agencia Internacional de la Energía Atómica a Irán y EE.UU. descongelando fondos iraníes por USD 6.000 millones.

El desmentido posterior hizo que el Brent volviera a niveles de USD 110 (actualmente en USD 108,95), todo ello con un trasfondo en el que continúan los ataques en el Estrecho de Ormuz y las reservas energéticas siguen cayendo.

Mercado Nacional

IPSA cerró ayer con una caída de -0,42% en 10.926,50 puntos, con lo que la rentabilidad acumulada durante 2026 alcanza a un 4,25%..

Estimamos que los anterior se explica por la ausencia de noticias positivas en una jornada de temporal que podría causar daños a la infraestructura de la ciudad y las personas, aparte de seguir ganando protagonismo la rentabilidad negativa registrada por los Fondos D y E en septiembre de este año y acumulada a la fecha, lo que ha hecho reaparecer el fantasma de los retiros de los fondos de pensiones, un tema que parecía zanjado luego de la Reforma Previsional aprobada en enero de 2025.

Las propuestas de retiro por parte de uno de los partidos de centro derecha (PDG), donde su presidente, Franco Parisi, está proponiendo un retiro de los fondos de pensiones condicionado a factores como el desempleo que haya evidenciado el cotizante, hace ruido en el mercado.

El sólo hecho que aparezca el tema de los retiros es una mala noticia para el mercado accionario y de bonos.

© 2026 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.