

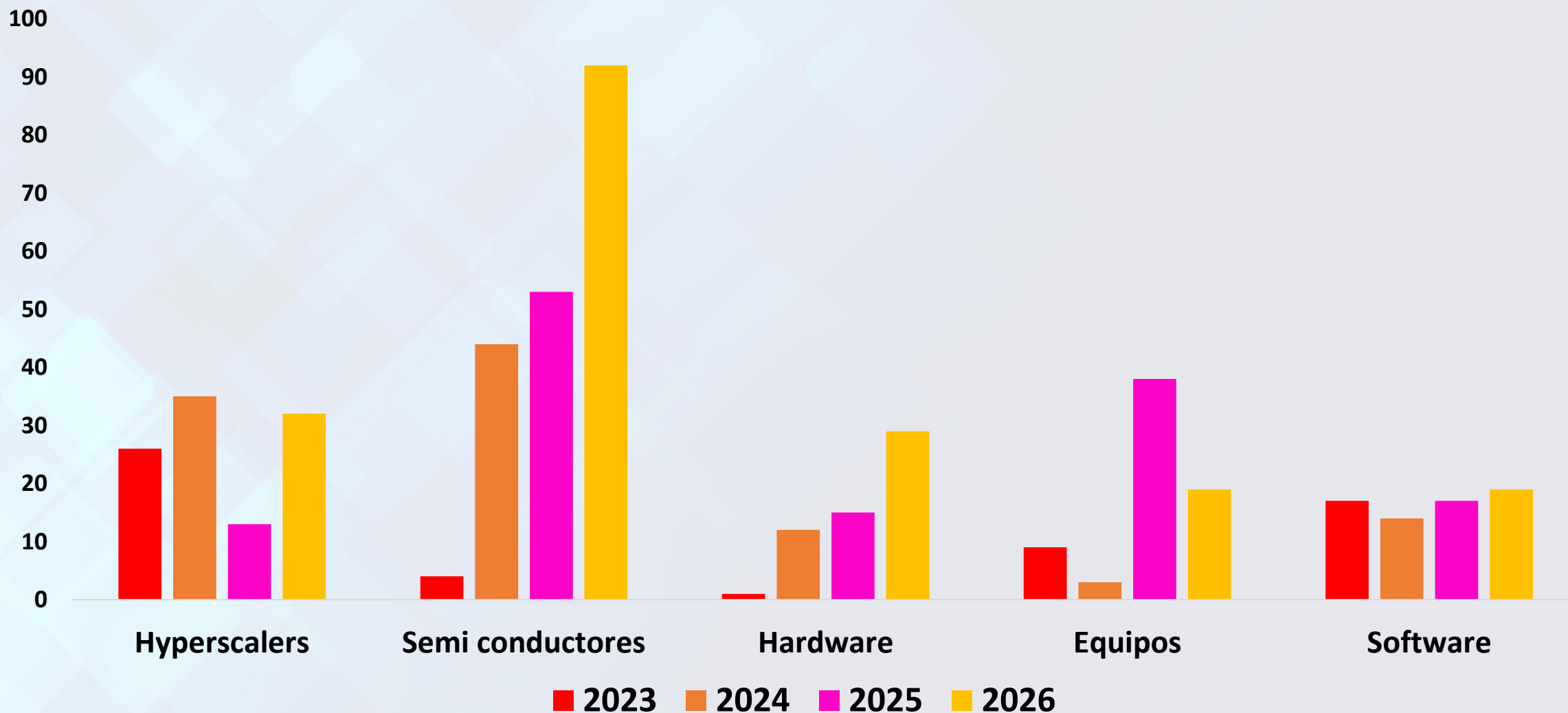
DATOS DE INTERÉS

No 1158, 8 de julio de 2026

El comportamiento de las tecnológicas en los Estados Unidos

Ganancias de las empresas de tecnología por subsector

(tasa anual de crecimiento porcentual)



Fuente: Resultados y cálculos publicados por el banco JP Morgan en su reporte económico de mitad de semestre 2026. Los datos de 2026 son parciales y tienen en cuenta los datos de FACTSET. Hyperscalers=grandes procesadores de información y datos en línea; Semiconductores=fabricantes de piezas CHIPS y procesadores; Hardware= fabricantes de piezas que van dentro de los CHIPS y tarjetas gráficas; Equipos= fabricantes de dispositivos; Hardware= empresas que programan y desarrollan aplicaciones

De acuerdo con el banco JP Morgan la fortaleza de los mercados de renta variable tiene que ver con el gran momento de la inversión y ganancias de algunas empresas tecnológicas. Esto en detrimento de inversiones tradicionales tales como consumo masivo, vestuario, entretenimiento, finca raíz entre otras. Muchos de los inversionistas ven el papel de las firmas que son procesadoras de datos como claves, mientras que otros ven los fabricantes de componentes como los más valiosos. JP Morgan, considera que el mercado puede estar sobrevalorado y recomienda a sus clientes hacer un más claro escrutinio sobre las tendencias de la capitalización de mercado de muchas firmas, entender las fuentes de financiamiento de las empresas y determinar su posición de riesgo frente al crecimiento de algunas acciones en el mercado. El riesgo está en una lectura errada sobre un nuevo producto, el fondeo no adecuado al riesgo y a la valoración equivocada de ofertas públicas (IPO).