

Bank of America detecta la mayor **rotación accionaria** semanal desde 2008

■ Los inversionistas globales tomaron posiciones en papeles del sector industrial.

POR SOFÍA FUENTES

La guerra en Medio Oriente provocó un ajuste en los portafolios accionarios de los inversionistas globales, según publicó Bank of America (BofA) en un informe.

De acuerdo con el reporte, los inversionistas redujeron su exposición en renta variable estadounidense, arrastrados por salidas desde fondos cotizados en bolsa (ETF).

El reporte sostuvo que los inversionistas enajenaron cerca de US\$ 1.000 millones en ETF, siendo los mayores movimientos desde finales de septiembre de 2025.

Este comportamiento estuvo liderado por *hedge funds* –que acumulan cuatro semanas consecutivas de ventas– y, en menor medida, por clientes privados.

Las compras

El ajuste vino acompañado de una rotación en los



REUTERS

portafolios. Esto porque, las acciones industriales registraron flujos récord de entrada, –los mayores desde 2008– consolidándose como el principal destino del capital.

Según BofA, esta entrada además correspondió “al séptimo mayor registro como porcentaje de la capitalización bursátil del S&P 500”.

A lo anterior, se sumaron adquisiciones en acciones de empresas de tecnología y servicios de comunicación, acumulando cuatro semanas consecutivas de flujos positivos.

BofA aseguró que “los clientes vendieron acciones del sector energético,

pero se han convertido en grandes compradores de ETF de energía, en medio del conflicto con Irán”.

En contraste, el sector financiero continúa bajo presión ya que las ventas de papeles del sector se extendieron por décima semana consecutiva.

Finalmente, BofA explicó que el promedio móvil de cuatro semanas de flujos se mantiene positivo en torno a US\$ 1.300 millones, lo que da cuenta que, pese a la corrección reciente, el apetito por riesgo no se ha deteriorado completamente, sino que se ha desplazado hacia sectores más defensivos o vinculados al ciclo industrial.