

Fecha: 24-01-2026
Medio: Diario Financiero
Supl.: Diario Financiero - Señal DF Sabado
Tipo: Noticia general
Título: 4 Datos clave para invertir en la semana

Pág. : 19
Cm2: 199,9
VPE: \$ 1.771.087

Tiraje: 16.150
Lectoría: 48.450
Favorabilidad: No Definida

4 Datos clave

para invertir en la semana

INFORMACIÓN PROPORCIONADA POR MAURO VILLALÓN, SUBGERENTE DE PORTFOLIO SOLUTIONS DE ITAÚ

1. Resiliencia de las utilidades en EEUU

La temporada de resultados del 4T proyecta un alza de utilidades del 8,2%, marcando el décimo trimestre de expansión para el S&P 500. De seguir la tendencia de sorpresas positivas, el índice alcanzaría su quinto periodo con avances de doble dígito. Esta solidez operativa entrega soporte a las valoraciones actuales, con un múltiplo P/E de 22,2x sobre promedios históricos. Se recomienda mantener la exposición estratégica a renta variable estadounidense, priorizando compañías con balances financieros robustos, y exposición a sectores de alto crecimiento de utilidades.

2. Tasas atractivas en renta fija

La inflación en EEUU cerró el 2025 en 2,7% anual (Core 2,6%), confirmando una moderación gradual. Pese a que el mercado anticipa dos recortes de tasas en 2026, los rendimientos siguen competitivos, con el bono del Tesoro a 10 años sobre 4,2%. Este entorno de tasas reales cercanas al 2% sustenta el atractivo de la deuda, y premios por plazo atractivos. La duración en activos de deuda internacionales mantienen su atractivo, a través de bonos soberanos y corporativos de alta calidad crediticia, aprovechando el mayor devengo y una exposición favorable frente a una compresión de los rendimientos.

3. Brecha sectorial según datos de FactSet

Según datos de FactSet, existe una notable diferencia en el desempeño de los distintos rubros económicos. Mientras la tecnología lidera con un crecimiento proyectado del 25,9% impulsado por semiconductores, el sector energía sufriría una caída del -2,8% por el menor precio del petróleo. En tanto, los servicios básicos crecen un 4,6% gracias a la demanda eléctrica de los centros de datos. Esta división genera divergencia y oportunidades en estrategias de inversión activas, aprovechando el momentum observado en sectores de mayor crecimiento y resiliencia al contexto internacional.

4. Cautela ante el ajuste del IPSA y el cobre

El IPSA avanzó cerca de un +4% semanal sobre pasando los 11.500 puntos, apoyado en el valor estratégico de commodities ante riesgos arancelarios. Sin embargo, el índice muestra valorizaciones presionadas después de los retornos destacados durante el 2025, mientras el cobre retrocedió bajo los US\$5,8/lb por regulaciones en China. Ante valorizaciones altas e incertidumbre derivadas de tensiones geopolíticas, la recomendación es mantener posiciones en renta variable local, ajustando emisores sensibles a tensiones globales, diversificando hacia activos internacionales y exposición al dólar.