INVERSORA MODERNA

Saludos desde Núremberg, con vistas a Nueva York

POST

Precio: gratis
Edición semanal para inversoras con calma

¿DE VERDAD ESTÁS DIVERSIFICADA?

Mucha gente cree que lo está porque tiene un ETF del S&P 500 o del MSCI World. Y en parte lo está. Pero gran parte de ese dinero depende de una sola historia: la inteligencia artificial. Tres sectores que no dependen de ella, y las noticias de la semana.

HOLA:

Esta semana he publicado un reel sobre algo que veo en casi todas las carteras que reviso: mucha gente cree que está diversificada porque tiene un ETF del S&P 500 o del MSCI World.

Hoy te cuento por qué pasa esto, qué sectores pueden ayudarte a equilibrar la cartera y, como siempre, las noticias de la semana que conviene que conozcas.

TEMA DE LA SEMANA

Diversificar no es tener más acciones

El S&P 500, el Nasdaq 100 y el MSCI World tienen dos cosas en común: mucho peso en tecnología y mucho peso en Estados Unidos. En el MSCI World, EE. UU. supera el 70 % del índice, y arriba del todo se repiten siempre los mismos nombres: Nvidia, Microsoft, Apple, Amazon, Meta y Alphabet.

Tener 500 o 1.500 empresas no sirve de mucho si unas pocas pesan muchísimo y se mueven a la vez. Diversificar de verdad es tener motores de crecimiento diferentes.

LA IDEA, EN UNA FRASE

No se trata de tener más empresas, sino de que no todas dependan de que pase lo mismo.



LA DIRECTORA, EN NUEVA YORK

Por eso me gustan estos tres sectores como complemento a tu ETF principal, no como sustituto.

SECTOR	QUÉ APORTA	ETF PARA INVESTIGAR
Salud	La demanda de medicamentos no depende de cuántos chips venda Nvidia.	Xtrackers MSCI World Health Care 1C · TER 0,25 % · acumulación
Aseguradoras	Negocios muy rentables, con peso en Europa y poco que ver con la IA.	iShares STOXX Europe 600 Insurance (DE) · TER 0,46 % · distribución
Consumo básico	Comida, bebida e higiene se compran siempre, vaya como vaya la economía.	Xtrackers MSCI World Consumer Staples 1C · TER 0,25 % · acumulación

Si prefieres pagar menos comisión o cobrar dividendos, iShares tiene alternativas de salud y consumo básico más baratas, del 0,18 %, aunque siguen índices con filtros ESG.

UN MATIZ IMPORTANTE

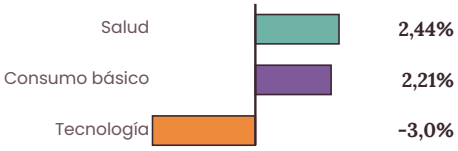
Estos sectores suelen caer menos que la tecnología en las correcciones, pero no siempre. En una caída general del mercado también bajan. No son un escudo, sino una forma de no depender de una sola historia.

NOTICIAS DE LA SEMANA · 1

Hoy lo hemos visto en directo

Si necesitabas una prueba de lo de arriba, el mercado te la ha dado hoy miércoles. El S&P 500 ha caído un 1,11 % y el Nasdaq un 1,88 %, pero no todo ha bajado igual.

SECTORES DEL S&P 500, HOY



Farmacéuticas como Eli Lilly, AbbVie, Merck o AstraZeneca subieron entre un 3 % y un 4 %. Un día no demuestra nada, pero ilustra muy bien la idea: cuando la tecnología cae, otros motores pueden sostener tu cartera.

Fuente: TheStreet.

NOTICIAS DE LA SEMANA · 2

La inflación en EE. UU. vuelve a sorprender

Los precios en Estados Unidos subieron un 0,6 % en septiembre y la inflación anual llegó al 3,7 %, por encima del 3,6 % esperado. La

EL DATO DE LA SEMANA

+2,4 % / −3 %

Lo que subió el sector salud y lo que cayó el tecnológico dentro del S&P 500 el mismo día, hoy miércoles. El índice entero perdió un 1,11 %, pero no todo bajó igual. Un día no demuestra nada, pero ilustra la idea de esta edición mejor que cualquier explicación.

subyacente —sin energía ni alimentos— también superó las previsiones: 2,6 % anual frente al 2,5 % esperado.

Gran parte de la subida viene de la gasolina: la guerra en Irán, que empezó en marzo, mantiene el Brent por encima de los 100 dólares por barril. El resultado es que vuelve a estar sobre la mesa una nueva subida de tipos de la Reserva Federal este mes, y el bono a 10 años ya ronda el 5,28 %. Fuente: TheStreet.

POR QUÉ TE IMPORTA

Tipos altos durante más tiempo suelen pesar más en las empresas de crecimiento y en las tecnológicas, porque sus beneficios están más lejos en el futuro.

NOTICIAS DE LA SEMANA · 3

La IA empieza a mostrar grietas

No todo lo relacionado con la IA ha caído por igual esta semana, pero hay señales que conviene mirar con calma.

TRES SEÑALES

- CoreWeave se desplomó más de un 15 % hoy y sus bonos cotizan en niveles que suelen indicar estrés financiero. Oracle cayó casi un 9 %. La preocupación: empresas fuera de las grandes tecnológicas que se han endeudado mucho para construir centros de datos.
- Micron cayó un 3,9 % el lunes por la competencia de la china CXMT en chips de memoria.
- Dell perdió un 8 % tras una rebaja de recomendación de Barclays, que no ve todavía un crecimiento claro de la IA en empresas.

NOTICIAS DE LA SEMANA · 4

ASML presenta resultados muy sólidos

Al otro lado de la moneda, ASML publicó hoy sus resultados del tercer trimestre: 11.700 millones de euros en ventas, un margen bruto del 57,5 % y 5.000 millones de beneficio neto. Espera entre 14.200 y 15.200 millones de ventas en el cuarto trimestre, y entre 44.000 y 45.000 millones en todo 2026. Fuente: ASML.

EL RECORDATORIO

La demanda de máquinas para fabricar chips sigue fuerte. Es un buen recordatorio de que la IA no es una burbuja ni un milagro: hay empresas con negocios realísimos y otras con mucha deuda y muchas promesas.

NOTICIAS DE LA SEMANA · 5

Los bancos abren la temporada de resultados

JPMorgan, Goldman Sachs, Citigroup y Wells Fargo presentaron el martes con reacciones mixtas: los bancos ven a los consumidores todavía fuertes, pero advierten de que los tipos altos empiezan a frenar operaciones.

Hoy Bank of America cayó más de un 5 % tras una multa de más de 1.200 millones de dólares por fallos en sus controles contra el blanqueo, mientras que BlackRock subió cerca de un 4 % tras superar previsiones.

UN APUNTE HONESTO SOBRE ASEGURADORAS

La estadounidense Progressive cayó un 8 % hoy tras unos resultados peores de lo esperado. El ETF de aseguradoras que te comento arriba es europeo y no la incluye, pero sirve para recordar que ningún sector sube siempre.

LA AGENDA

Qué vigilar en los próximos días

FECHA	EVENTO	POR QUÉ IMPORTA
Jueves 15	Resultados de TSMC	Fabrica los chips de Nvidia, Apple y AMD. Había previsto ventas de entre 44.600 y 45.800 millones de dólares. Su previsión para el cuarto trimestre marcará el tono de todo el sector.
Viernes 16	Bancos regionales de EE. UU.	Darán más pistas sobre cómo afectan los tipos altos a créditos y morosidad.
Martes 20	Resultados de Netflix	Llegan justo después de anunciar el despido de unos 1.000 empleados, cerca del 6 % de la plantilla.
27 y 28	Reunión de la Reserva Federal	Tras el dato de inflación de hoy, el mercado vuelve a contemplar una subida de tipos.

MI CONSEJO PARA ESTAS SEMANAS

No hace falta que reacciones a cada titular. Si tu plan es a largo plazo, lo importante es revisar si tu cartera depende demasiado de una sola historia, no adivinar qué hará el mercado mañana.

Este contenido es educativo y no es una recomendación de inversión. Invertir conlleva riesgo y puedes perder parte del dinero invertido. Los datos de mercado proceden de fuentes públicas consultadas el 14 de octubre de 2026 y pueden cambiar.

ANUNCIO POR PALABRAS

Clases individuales

Se ofrecen sesiones de una hora, de tú a tú, para montar tu cartera desde cero o revisar la que ya tienes: en qué inviertes, cuánto riesgo asumes y qué cambiarías. Plazas limitadas cada mes.

RESERVAR UNA SESIÓN

LO QUE ME LLEVO DE ESTA SEMANA

- Tener 500 empresas no es diversificar si unas pocas pesan muchísimo y se mueven a la vez.
- Diversificar de verdad es tener motores de crecimiento distintos, no más nombres.
- Salud, aseguradoras y consumo básico son complemento de tu ETF principal, nunca sustituto.
- No son un escudo: en una caída general también bajan.
- Dentro de la IA ya hay dos grupos: negocios reales como ASML y empresas muy endeudadas con muchas promesas.

TU TAREA DE ESTA SEMANA

Abre tu ETF principal y mira solo sus diez mayores posiciones y el peso de Estados Unidos. Si los seis primeros nombres son los de siempre y EE. UU. pasa del 70 %, ya sabes de qué historia depende tu dinero.

Gracias por leerme un miércoles más. Nos vemos el domingo. — Marina

Reenvíasela a quien quiera empezar a rentabilizar su dinero: ya es hora de tomárselo en serio.

Este contenido es educativo e informativo y no constituye asesoramiento financiero ni una recomendación de compra o venta. Invertir conlleva riesgos, incluida la pérdida del capital. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Inversora Moderna · [Nombre completo] · [Dirección] · [Email de contacto]
Recibes esta newsletter porque te suscribiste. Para darte de baja, [responde BAJA / enlace de baja].