

En un mercado complejo y cambiante, establecer un sistema de selección y operativa que capture tanto las oportunidades de las ondas a corto plazo como los rendimientos de la tendencia a medio y largo plazo, es un paso importante para que los inversores avanzados se conviertan en profesionales. Los objetivos ideales son aquellas acciones de calidad con fundamentos sólidos, interés del mercado y atención del capital, que ofrezcan tanto oportunidades de negociación a corto plazo como potencial de crecimiento a largo plazo

El trading a corto plazo se enfoca más en la atención del mercado y el impulso de precios, como el aumento de volumen, las rupturas o las fluctuaciones impulsadas por noticias. Es importante aprovechar las oportunidades impulsadas por la emoción del mercado a tiempo. Por otro lado, la inversión a medio y largo plazo requiere paciencia, buscando empresas de calidad con sectores prometedores, crecimiento continuo de resultados y una valoración razonable, evitando sobrevalorar el valor futuro debido a un exceso de entusiasmo temporal

A continuación, con el mercado de acciones de EE. UU. en abril de 2025 como contexto, vamos a centrarnos en los tres sectores principales: inteligencia artificial, energía y finanzas. Combinando datos reales y casos prácticos, explicaré de manera sistemática cómo establecer un sistema de selección de acciones y estrategias de trading que permita cambiar de manera flexible entre operaciones a corto y largo plazo

Primera etapa: Por dónde empezar a buscar acciones?

Antes de seleccionar acciones, les sugiero a todos que primero partan desde el nivel macro y sectorial para encontrar la dirección con más oportunidades actualmente. Primero pueden usar ETFs sectoriales para seguir la tendencia, y luego elegir las acciones líderes dentro del sector, combinando factores catalizadores y patrones técnicos para determinar el objetivo específico

Aprovechar la tendencia sectorial utilizando ETFs de sectores

Primero, se puede juzgar el rendimiento general de cada sector a través de los índices sectoriales o ETFs de industrias, identificando los sectores “en auge” actuales o aquellos que están subvalorados. Por ejemplo, en el mercado de valores de EE. UU., el S&P 500 cubre 11 sectores principales, y podemos usar los ETFs correspondientes (como XLK para tecnología, XLE para energía, XLF para finanzas) para observar los flujos de capital y la fortaleza de la tendencia. Según los datos de abril de 2025, la diferenciación entre los diferentes sectores es evidente: el sector de tecnología de la información ha caído aproximadamente un 18.5% en seis meses y un pequeño 4% en un año; el sector energético ha caído más del 15% en un año; mientras que el sector financiero ha aumentado aproximadamente un 9% en contra de la tendencia

En general, hasta mediados de abril, el mercado de valores estadounidense se muestra relativamente débil, con una caída de aproximadamente el 8% en el S&P 500 en lo que va del año y una caída de más del 10% en el Nasdaq. Por otro lado, el mercado europeo es relativamente más fuerte; por ejemplo, el índice IBEX 35 de España ha subido aproximadamente un 15% en lo que va del año y acumula un aumento de más del 21% en el último año. Esto nos recuerda que, al realizar una asignación global de activos, debemos prestar especial atención a los cambios rotativos entre los diferentes mercados y sectores (ver tabla adjunta)

Índice / Sector	Variación de precio en los últimos 6 meses	Variación de precio en los últimos 12 meses	Variación de precio desde principios de 2025 hasta ahora
(S&P 500) Índice S&P 500	-7.85%	3.93%	-8.10%
Índice Compuesto Nasdaq	-2.89%	6.58%	-10.46%
Sector de Tecnología de la Información (S&P IT)	-18.50%	-4.00%	
Sector de Energía (S&P Energía)	-13.90%	-15.30%	
(S&P Financial)	-2.50%	9.00%	
IBEX 35	-13.30%	21.09%	15.03%

Como se puede ver en la tabla anterior, recientemente las acciones tecnológicas en el mercado estadounidense han estado bajo una presión significativa, y el sector energético también ha retrocedido desde sus máximos, mientras que el sector financiero ha mostrado una relativa

estabilidad. Al mismo tiempo, mercados europeos como España, impulsados por las acciones bancarias, han mostrado una fortaleza contraria a la tendencia. Este panorama del mercado en realidad nos indica la dirección para la selección de acciones: podemos priorizar aquellas acciones en sectores populares con una lógica de crecimiento a medio y largo plazo pero que han experimentado ajustes recientes (como la tecnología de IA), así como los sectores tradicionales con fundamentos mejorados (como energía y finanzas), mientras que también debemos referirnos al comportamiento de los mercados extranjeros para comparar los cambios en la fortaleza y debilidad del mercado estadounidense

En cuanto a la operación específica, puedes empezar por seguir el comportamiento de algunas ETF representativas de sectores y el flujo de capital. Por ejemplo:

El sector de IA/tecnología puede enfocarse en el índice Nasdaq 100 o en ETFs de tecnología (como QQQ, XLK), así como en ETFs temáticos de inteligencia artificial (como BOTZ). En 2024, el gasto global en investigación y desarrollo será de aproximadamente 2.5 billones de dólares, y la inteligencia artificial es una de las principales áreas de inversión, lo que significa que las empresas de IA tienen suficiente financiamiento y apoyo gubernamental. Si observamos los ETFs del sector tecnológico, y después de una corrección empiezan a estabilizarse y a subir nuevamente, podría ser una señal de que las principales empresas de IA están recibiendo nuevamente la atención de los inversionistas



Observando el gráfico semanal de QQQ, se puede ver que en general todavía se encuentra en una tendencia alcista de ciclo amplio, pero recientemente ha mostrado una ruptura efectiva por debajo de la línea de tendencia. Revisando el pasado, desde el mínimo de 2022, QQQ se impulsó

constantemente a lo largo de una línea de tendencia alcista estándar, con un soporte claro en cada retroceso, mostrando una tendencia alcista muy definida. Sin embargo, a principios de 2025, después de una fluctuación en la parte superior, el índice finalmente rompió la línea de tendencia, formando un patrón de ruptura típico. La pérdida de la línea de tendencia significa que el ritmo de aumento inercial previamente dominado por los alcistas se ha interrumpido, y el mercado ha entrado oficialmente en una fase de corrección a medio plazo

En esta ronda de retroceso, el precio encontró un soporte inicial cerca del máximo histórico de 2021 (aproximadamente 408.71), actuando como una zona de negociación densa que amortiguó esta corrección. Sin embargo, el rebote actual se asemeja más a una recuperación a corto plazo después de la ruptura, sin que aparezcan señales claras de un cambio de tendencia. Técnicamente, si el precio no logra volver a establecerse cerca de la anterior línea de tendencia alcista (aproximadamente en el rango de 494-503), el mercado en general debe mantenerse cauteloso y predominantemente defensivo

Considerando la evolución de QQQ, la tendencia de ciclo amplio del sector de IA/tecnología ya se ha roto, y el mercado ha entrado en una fase de ajuste. Aunque hay una recuperación a corto plazo, esencialmente sigue siendo una corrección después de la ruptura. Antes de que surja una nueva tendencia alcista, la operativa debe mantener una mentalidad defensiva, esperando pacientemente una reparación estructural más clara. Actualmente, las oportunidades en el sector de IA/tecnología se encuentran principalmente después de una ruptura efectiva de 503, o si retrocede a la zona de 408 y aparece un nuevo soporte efectivo

Sector energético: Prestad atención al ETF del sector energético (como NYSE: XLE) para juzgar la tendencia general del sector del petróleo y el gas. Las acciones energéticas se beneficiaron del aumento de los precios de las materias primas en 2022, pero la caída de los precios del petróleo en 2023-2024 presionó al sector. Recientemente, es necesario observar la evolución de los

precios del crudo y las políticas de producción de la OPEP+, entre otros factores que afectan a XLE. Si el ETF energético se estabiliza en un nivel de soporte clave o muestra signos de un aumento de volumen, podría significar que ha llegado la oportunidad para las principales acciones energéticas (como las grandes petroleras)



Observando la estructura semanal actual de XLE (ETF del sector energético), el mercado en general ha completado la transición de una tendencia alcista unilateral a un rango de fluctuación amplio. Observando la tendencia general, desde finales de 2020 hasta mediados de 2022, XLE mantuvo una tendencia alcista durante casi dos años, con el precio impulsándose constantemente a lo largo de la línea de tendencia alcista, con un impulso abundante y un ritmo fluido durante este período. Sin embargo, desde mediados de 2022, con la primera ruptura del precio por debajo de la línea de tendencia alcista, la estructura del mercado cambió, el impulso alcista se debilitó significativamente y entró en un ciclo de consolidación lateral evidente

La formación del rango de fluctuación también es muy clara. XLE se ha mantenido fluctuando repetidamente entre 74.49 y 98.47 dólares desde la segunda mitad de 2022. El precio ha encontrado resistencia y ha retrocedido varias veces en la parte superior del rango, y ha encontrado soporte en la parte inferior, lo que refleja plenamente las características de la lucha entre alcistas y bajistas y el debilitamiento de la tendencia. Es especialmente importante tener en cuenta que, después de varios intentos fallidos de superar el límite superior de 98.47 dólares, la presión en los niveles altos del mercado se ha vuelto cada vez más pesada

Entrando en 2025, el precio tocó un mínimo de 74.49 dólares a principios de abril, probando exactamente el soporte inferior del rango y formando una clara estructura de recuperación tras la caída. Posteriormente, el precio volvió a entrar en el rango, lo que indica que el soporte inferior aún tiene cierta eficacia y la naturaleza de la falsa ruptura se ha establecido preliminarmente. A corto plazo, se debe prestar atención a la prueba de resistencia alrededor de los 83 dólares. Si se produce una ruptura con volumen, el rebote podría avanzar hacia los 94.87-98.47 dólares; si el impulso del rebote es insuficiente, se debe tener cuidado con una nueva prueba del soporte inferior del rango. Por lo tanto, a través del

análisis de XLE, también podemos deducir dos puntos de entrada adecuados para el sector energético: la defensa en 74.49 y la continuación de la estructura de rebote después de una ruptura a corto plazo de 83

Sector financiero: Prestad atención al ETF del sector financiero (como NYSE: XLF) o al ETF de bancos regionales (como KRE) para rastrear el movimiento de las acciones bancarias. A principios de 2025, aunque la Reserva Federal mantuvo las tasas de interés en niveles altos, el mercado anticipa un posible cambio hacia recortes de tasas en el futuro, lo que tiene un impacto directo en el margen de interés neto y las ganancias de los bancos. Además, después de los eventos de riesgo regional que experimentó el sector bancario estadounidense en 2023, las acciones de los grandes bancos mostraron una resistencia relativa a la caída. Si el comportamiento de XLF es más fuerte que el mercado en general, indica que el capital se está reasignando a acciones financieras como bancos y seguros, y los inversores pueden seleccionar las acciones fuertes dentro de este sector siguiendo la tendencia



Observando la estructura semanal actual de XLF (ETF del sector financiero), el mercado en general ya ha completado la transición de una tendencia alcista unilateral a un proceso de fluctuación dentro de un rango. A finales de 2023 y principios de 2024, XLF mantuvo una tendencia alcista típica, con el precio impulsándose continuamente a lo largo de la línea de tendencia alcista (línea azul), una estructura alcista completa y un impulso abundante. Durante este período, el índice RSI se mantuvo consistentemente por encima de 50 y se acercó varias veces a la zona de sobrecompra, lo que refleja el sentimiento positivo del mercado y la coherencia del impulso del capital

Sin embargo, a partir del 25 de marzo de 2024 (la primera línea naranja en el gráfico), la estructura interna del mercado experimentó un cambio significativo. En primer lugar, el RSI mostró una divergencia bajista cerca de la zona de sobrecompra, formando una señal típica de divergencia de impulso con el máximo del 25 de noviembre de 2024. Aunque el precio continuó con su inercia alcista, la pendiente de la subida se desaceleró notablemente y el impulso alcista

comenzó a debilitarse. Posteriormente, el 3 de marzo de 2025, el mercado mostró una ruptura de la tendencia, con el precio cayendo por debajo de la línea de tendencia alcista y el RSI cayendo por debajo de la línea media de 50. La señal de divergencia se confirmó, marcando el final de la fase dominada por los alcistas y el inicio de un ciclo de ajuste del mercado

Considerando la resonancia entre el precio y el impulso, actualmente se puede confirmar que XLF ya se encuentra en una estructura de ajuste por fluctuación. En la etapa actual, el nivel de 47.04 puntos constituye una importante línea divisoria entre la fortaleza y la debilidad. Si el precio puede mantenerse estable por encima de 47.04, indica que el mercado tiene cierta capacidad de absorción, y el sector financiero podría continuar con su estructura de rebote, con un objetivo de rebote a corto plazo centrado en la prueba de resistencia de la zona de 52.26. Por el contrario, si el precio cae por debajo de 47.04 posteriormente, se debe tener cuidado con una profundización del ajuste, y el mercado podría retroceder para probar el soporte central más importante en la línea de 40.66. Si el precio se estabiliza cerca de 40.66 y muestra signos claros de detener la caída, entonces esta zona podría convertirse en una nueva oportunidad de rebote defensivo, reiniciando una recuperación de fase



Al mismo tiempo, tomaremos el mercado español como referencia complementaria. Tomando como ejemplo el índice IBEX 35, las empresas bancarias y de servicios públicos tienen una alta ponderación en su composición. En 2024, la economía española creció un 3.2%, superando significativamente a las principales economías de la zona euro como Alemania y Francia. Gracias al fuerte consumo interno y a la recuperación del turismo, el sector bancario español experimentó un aumento significativo en los precios de las acciones a principios de 2025: por ejemplo, las acciones de Banco Santander y BBVA han subido aproximadamente un 25% y un 22% respectivamente en lo que va del año. Por lo tanto, en comparación, mientras el sector financiero estadounidense se estabiliza, el fuerte rendimiento de las acciones bancarias europeas (con un aumento vertiginoso de los componentes financieros en el IBEX) verifica la lógica de la mejora de los fundamentos del sector financiero. Podemos utilizar esta información entre mercados como confirmación: si un sector lidera la fortaleza en los mercados extranjeros, entonces las principales acciones del mismo sector en el mercado estadounidense también pueden tener oportunidades (especialmente cuando la valoración es relativamente baja y los

factores de riesgo se han disipado)

Buscar las acciones líderes del sector

Después de identificar los sectores atractivos, el siguiente paso es seleccionar las acciones líderes dentro de ellos. Las acciones líderes suelen tener las siguientes características: una capitalización de mercado o una posición industrial destacada, fundamentos excelentes, preferencia por parte del capital principal y, a menudo, lideran las subidas y muestran resistencia a las caídas dentro del sector. En los tres sectores de IA, energía y finanzas, enumeramos las siguientes empresas líderes representativas:

Líderes del sector de tecnología de IA: Microsoft (NASDAQ: MSFT) y Broadcom (NASDAQ: AVGO) son dos empresas que actualmente gozan de gran atención dentro del tema de la IA. Microsoft, como el segundo gigante tecnológico mundial por capitalización de mercado, ha invertido enormemente en computación en la nube e inteligencia artificial (con una profunda colaboración con OpenAI, introduciendo IA generativa en sus líneas de productos como Office)

Broadcom, por su parte, es un proveedor de chips y software de infraestructura que no solo ofrece componentes semiconductores de alta gama necesarios para la IA, sino que también ingresó al software empresarial a través de la adquisición de VMware, lo que le permite ocupar una posición clave en el campo de la infraestructura de "IA + nube". En el año fiscal 2024, Broadcom logró ingresos de 51.6 mil millones de dólares, un aumento interanual del 44% (principalmente debido a la integración de fusiones y adquisiciones y al crecimiento de la demanda relacionada con la IA), lo que demuestra la explosividad de una empresa líder

Líder del sector energético: ExxonMobil (NYSE: XOM) es una de las mayores empresas de petróleo y gas que cotizan en bolsa a nivel mundial. Como líder de la industria, ExxonMobil tiene una rentabilidad extremadamente alta durante los ciclos de precios del petróleo favorables: incluso con la caída de los precios del petróleo en 2024, la compañía aún logró una ganancia neta de 33.7 mil millones de dólares ese año, solo ligeramente inferior a la de 2023. Su sólido flujo de efectivo y la rentabilidad para los accionistas (dividendos y recompra de acciones consistentemente altos) le permiten mantener una posición de liderazgo a largo plazo en el sector energético. Además, ExxonMobil también tiene inversiones en el campo de las nuevas energías (como proyectos de captura de carbono), lo que demuestra su intención estratégica de adaptarse a la tendencia de la transición energética

Líder del sector financiero: JPMorgan Chase (NYSE: JPM) es el banco más grande de Estados Unidos, con una calidad de activos y una rentabilidad de primer nivel. En 2024, la ganancia neta de la compañía alcanzó los 58.5 mil millones de dólares, un récord histórico y un aumento del 18% interanual. En un entorno de tasas de interés crecientes, JPMorgan Chase obtuvo ingresos por intereses considerables gracias a su enorme negocio de préstamos y depósitos, mientras que

sus negocios diversificados de banca de inversión y gestión de patrimonio hicieron que su impulso de crecimiento de ganancias fuera más fuerte que el de sus pares. Como líder del sector financiero, JPMorgan Chase demostró un papel de "estabilizador" durante la volatilidad del mercado, e incluso aumentó su cuota de mercado a través de adquisiciones durante la crisis bancaria regional de 2023. Este tipo de acciones bancarias líderes suelen ser las favoritas de los fondos a largo plazo (como fondos soberanos y fondos de pensiones), y tienden a recibir atención para aumentar sus posiciones cuando la valoración es relativamente baja

Mercado español: Dentro del IBEX 35, una acción destacada es la de la empresa biofarmacéutica española Grifols (BME: GRF). Aunque no forma parte de los tres grandes sectores de IA, energía y finanzas, Grifols es un referente en el mercado español como líder global en productos derivados del plasma. En los últimos años, la empresa ha pasado por una reestructuración de deuda y ajustes operativos, pero en 2024 ha logrado recuperar el crecimiento de los ingresos, alcanzando un nuevo récord (aproximadamente 6,600 millones de euros, con un aumento del 11% anual)

El caso de Grifols demuestra que, incluso en sectores menos populares, si una empresa tiene una buena calidad y muestra un cambio en sus fundamentos, también merece ser incluida en la lista de observación para la inversión. Los inversores más avanzados, además de centrarse en los sectores principales del mercado de acciones de EE. UU., también pueden considerar los líderes de este tipo en mercados como el IBEX, para ofrecer oportunidades de diversificación a su portafolio

Al seleccionar acciones líderes, también podemos recurrir a algunos indicadores y herramientas útiles:

Capitalización bursátil y participación en el peso: se deben priorizar las empresas con una gran capitalización de mercado y una alta contribución al índice o ETF. Por ejemplo, compañías como Microsoft y Apple son acciones de peso en el S&P 500 y el Nasdaq, y su comportamiento a menudo influye en el índice en su conjunto. La posición de liderazgo también significa que estas empresas suelen tener un fuerte poder de influencia y capacidad de fijación de precios, beneficiándose primero cuando el sector está en auge

Flujos de capital y posiciones: se puede observar la posición de los fondos institucionales y los movimientos de capital a través de información pública. Por ejemplo, consultando los informes de posiciones 13F, los cambios en los componentes de los ETF, entre otros. Si se detecta que un fondo grande ha incrementado significativamente su participación en una acción líder en el último trimestre, esto podría indicar que tiene una visión positiva sobre las perspectivas de la empresa. Los movimientos de los grandes actores suelen ser un indicador clave: a finales de 2023 y principios de 2024, muchos fondos de cobertura aumentaron su participación en líderes relacionados con la IA como Microsoft y Google, mientras que inversionistas a largo plazo como Buffett aumentaron su posición en acciones energéticas (por ejemplo, Berkshire Hathaway compró grandes cantidades de acciones de Occidental Petroleum en ese momento), lo que nos da pistas para seleccionar acciones

Posición en la industria y barreras: las empresas líderes suelen tener barreras en términos de tecnología, marca y recursos. Por ejemplo, la posición de Broadcom en la cadena de suministro de chips de alta gama es difícil de reemplazar; Exxon posee las reservas de petróleo y gas más grandes del mundo y una red de refinación global; JPMorgan Chase lidera en cuanto a tamaño y base de clientes en el sector bancario. Estas ventajas aseguran que la empresa tenga una mayor capacidad de resistencia frente a la competencia, y son factores clave para considerar a la hora de realizar inversiones a largo plazo

En resumen, en la primera etapa, al seleccionar sectores mediante ETFs y elegir acciones líderes dentro de esos sectores, hemos definido nuestra lista de seguimiento: los líderes tecnológicos del sector de IA como MSFT y AVGO, los gigantes del petróleo como XOM en el sector energético, y los bancos líderes como JPM en el sector financiero. A continuación, analizaremos más a fondo los catalizadores y los gráficos técnicos de estos activos para determinar el momento adecuado para comprar