

Alphabet se desploma 12.6% y arrastra al Nasdaq 1.36% al volver el temor por el gasto en IA

Datos al: 29 de octubre de 2026, 4:26 PM hora del Este (cierres de índices según Reuters; cierres de acciones de la sesión regular; movimientos fuera de horario según Reuters poco después de los reportes)

Puntos clave

1. Alphabet cayó 12.64% a US\$283.82 tras quedar corta en ingresos y quemar caja, y arrastró al Nasdaq 1.36%, hasta 26,188.08.
2. Tras el cierre, Intel cayó más de 20% por una guía débil para el cuarto trimestre y Amazon más de 7% al llegar su inversión de capital trimestral a US\$77,300 millones.
3. Próximo: el índice de costo del empleo del viernes a las 8:30 AM, la decisión del Banco de Japón esta noche y los resultados de Apple el lunes.

La noticia clave del día

Wall Street dio hoy su veredicto sobre Alphabet, y fue uno de los más duros en sus dos décadas como empresa cotizada.

Alphabet cayó 12.64% después de que sus ingresos y su publicidad quedaran por debajo de lo esperado y de que una inversión de capital trimestral de más de US\$51,000 millones dejara en negativo su flujo de caja libre. AP señaló que iba camino de su peor día desde que empezó a cotizar hace más de 20 años. El Nasdaq perdió 1.36%, mientras que el S&P 500 apenas cedió 0.31% gracias a las alzas de salud, finanzas y empresas de baja capitalización.

Tras el cierre, la presión pasó a otros dos grandes inversores en IA. Intel cayó más de 20% cuando su guía para el cuarto trimestre quedó por completo debajo de lo esperado, y Amazon bajó más de 7% pese a que AWS creció 39%. La apertura del viernes mostrará si los inversores siguen separando el gasto en IA que rinde del que solo quema caja.

-12.64%

Alphabet en la sesión regular

Cierre de US\$283.82; 30.5% por debajo de su máximo de 52 semanas

\$77.3B

Inversión de capital de Amazon en el 3T

Frente a US\$35,100 millones un año antes; la acción cae más de 7% fuera de horario

\$15.0B-16.0B

Guía de ingresos de Intel para el 4T

Estimación de LSEG: US\$17,070 millones; la acción cae más de 20% fuera de horario

Lo importante de hoy

El mercado castigó la quema de caja de Alphabet, no a la IA en sí

La caída de Alphabet fue la protagonista de la sesión. Sus ingresos de US\$127,600 millones y sus ventas de publicidad quedaron por debajo de lo previsto, y una inversión de capital superior a US\$51,000 millones dejó su flujo de caja libre en negativo por segundo trimestre seguido (AP). La acción cerró en US\$283.82, con una baja de 12.64%, y un volumen 5.3 veces superior a lo habitual.

La venta fue acotada. Reuters indicó que los inversores están separando a las empresas que pueden financiar la IA con su propio flujo de caja de las que necesitan endeudarse o quemar caja, y sus datos preliminares mostraron un avance sólido del Russell 2000. Microsoft, que mostró demanda contratada detrás de su gasto, cerró casi sin cambios en US\$530.14 (-0.16%), y Meta subió 1.96%.

Por qué importa: el comercio de la IA tiene ahora una prueba que los inversores pueden medir cada trimestre: la inversión de capital dividida entre el flujo de caja. **Datos de WMR:** Alphabet acumula una baja de 12.46% en una semana y está 30.5% por debajo de su máximo de 52 semanas, la caída más profunda entre las grandes tecnológicas que seguimos; consulta la [ficha de Alphabet](#) y [Bolsa de tu país](#).

El dinero rotó hacia salud y sectores defensivos

Salud fue el mejor de los 11 fondos sectoriales, con un alza de 2.4%, liderado por el salto de 6.57% de Eli Lilly, a US\$1,373.00, tras elevar su previsión de ingresos anuales. Inmobiliario, consumo básico y servicios públicos subieron cada uno más de 1.5%. Servicios de comunicación cayó 1.87% y tecnología 1.18%, los únicos dos sectores en terreno negativo.

El software recibió un segundo golpe. ServiceNow cerró con una baja de 26.95% y Fortinet de 20.09% tras sus perspectivas, y Salesforce cayó 4.63% por contagio. Las acciones de chips cortaron una racha de cuatro días al alza (Reuters): el índice de semiconductores de Filadelfia perdió 1.42%, Marvell 13.24% por informes de que negocia en etapa avanzada la compra de Lumentum, y Micron 4.98%.

La guía de Intel y el gasto de Amazon marcan el viernes

El tercer trimestre de Intel superó lo previsto: los ingresos subieron 21%, a US\$16,500 millones, y el BPA no GAAP de US\$0.52 superó los US\$0.40 de LSEG (Reuters). Pero las ventas de chips para PC cayeron 5%, a US\$8,100 millones, por debajo de los US\$8,980 millones estimados, y la guía para el cuarto trimestre, de US\$15,000 a 16,000 millones, queda completamente por debajo del consenso de US\$17,070 millones. La acción había cerrado en US\$92.07 (-3.62%) antes de caer más de 20% en las operaciones fuera de horario.

AWS de Amazon creció 39%, a US\$46,000 millones, por encima de los US\$45,610 millones estimados por LSEG, y el ingreso operativo subió a US\$28,100 millones desde US\$17,400 millones. La preocupación es la caja: la inversión de capital llegó a US\$77,300 millones en el trimestre, el flujo de caja libre de los últimos doce meses pasó a una salida de US\$42,400 millones y el punto medio de la guía de ventas del cuarto trimestre, de US\$243,500 millones, está por debajo de los US\$244,510

millones estimados (Reuters). Andy Jassy dijo que espera que los ingresos de AWS crezcan más de 40% tanto en 2027 como en 2028.

Datos de WMR: Amazon ya había caído 4.25% en la sesión regular, a US\$243.79, y está 15.1% por debajo de su máximo de 52 semanas; consulta la [ficha de Amazon](#) y [Temporada de resultados](#).

Resultados tras el cierre

Empresa	Resultados	Perspectiva	Acción
Amazon (AMZN) 3T	Ventas netas US\$201.9B (+12%); AWS US\$46.0B (+39%); BPA GAAP US\$1.89 frente a US\$1.95 un año antes	Ventas netas del 4T de US\$240.0B-247.0B; ingreso operativo de US\$28.5B-33.5B; inversión de capital en efectivo de 2026 de unos US\$220B	cae más de 7% fuera de horario
Intel (INTC) 3T	Ingresos US\$16.5B (+21%); BPA no GAAP US\$0.52 (GAAP US\$0.60); margen bruto no GAAP 44.1%	Ingresos del 4T de US\$15.0B-16.0B; BPA no GAAP US\$0.25; margen bruto 38.0%	cae más de 20% fuera de horario
Gilead (GILD) 3T	Ingresos US\$8.30B (+7%); BPA no GAAP US\$2.55 (GAAP US\$1.94); ventas de VIH US\$6.25B (+18%)	Ventas de productos de 2026 elevadas a US\$31.0B-31.3B	Reacción fuera de horario y del día siguiente en el reporte de la mañana

Los resultados provienen de los comunicados de las empresas y de sus documentos ante la SEC; las estimaciones, de LSEG según Reuters. El BPA de Amazon de hace un año incluía US\$9,500 millones de ganancias antes de impuestos por su participación en Anthropic, por eso el BPA cayó mientras el ingreso operativo subió 61%. El BPA GAAP de Intel incluye una ganancia de US\$1,000 millones por valoración a mercado que el no GAAP excluye. Starbucks, Reddit y Sandisk también reportaron tras el cierre; sus cifras estarán en el reporte de la mañana.

Nuestras últimas previsiones: cómo salieron

Lo que señalamos	Qué pasó	Reacción del mercado
PIB del 3T y PCE a las 8:30 AM	El PIB creció 3.4%, por encima del 3.2% del sondeo de Reuters; precios PCE de septiembre 3.6% y subyacente 3.1%, en línea (BEA, Fox Business)	El rendimiento a 10 años bajó a 4.99%
Si la venta de Alphabet se extendía	Se mantuvo acotada: Alphabet -12.64%, Amazon -4.25%, Meta +1.96%, Microsoft -0.16%	S&P 500 -0.31%, Nasdaq -1.36%
Crecimiento de AWS frente al gasto de Amazon	AWS +39% superó lo previsto, pero la inversión de US\$77.3B y un punto medio de guía flojo pesaron	Cae más de 7% fuera de horario

De las seis previsiones que vencían hoy, cinco acertaron y una falló. Aciertos: el Nasdaq cerró por debajo de 26,549.85, ServiceNow cayó más de 5%, Eli Lilly y Alphabet se movieron en la dirección esperada y el BCE mantuvo la tasa en 2.50%. Fallo: Microsoft cerró en US\$530.14, justo debajo de la línea de US\$531.01, después de que se esfumara su alza de preapertura. Detalles en el [registro de aciertos](#).

Qué vigilar

Hora (Este)	Evento
Esta noche	Decisión del Banco de Japón; nuestra previsión es que mantenga la tasa en 1.25%
Vie 8:30 AM	Índice de costo del empleo del 3T (BLS)
Vie 9:30 AM	Apertura de Intel y Amazon tras sus caídas fuera de horario
Lun 11/2, tras el cierre	Resultados del cuarto trimestre fiscal de Apple
Mar 11/3	Elecciones de mitad de mandato en EE. UU.; AMD reporta tras el cierre

Escenarios condicionales

- Si la caída de Intel fuera de horario se sostiene hasta la apertura → revisa: si otros nombres de chips para PC y servidores (AMD, Nvidia) la siguen o si la venta se limita a la guía de Intel
- Si Amazon recupera parte de su pérdida fuera de horario → revisa: si los inversores pesan más la meta de crecimiento de AWS de más de 40% que la salida de caja de US\$42.4B
- Si el índice de costo del empleo sale alto → revisa: el rendimiento a 2 años y las probabilidades de alza en diciembre, ahora de 79.6% en CME FedWatch

No es un pronóstico: qué revisar según el resultado.

Nuestras previsiones para el viernes (registradas en el registro de aciertos antes de los resultados): Intel cierra el 30 de octubre por debajo de los US\$92.07 del jueves; Amazon cierra el 30 de octubre por debajo de los US\$243.79 del jueves.

Datos de mercado

Cierre (10/29)

Índice	Cierre	Día
S&P 500	7,721.02	-22.96 (-0.31%)
Dow Jones Industrial Average	52,345.80	-129.30 (-0.25%)
Nasdaq Composite	26,188.08	-361.77 (-1.36%)

Tasas, dólar y materias primas	Nivel	Día
Rendimiento del Tesoro a 10 años	4.99%	-0.06 punto
Índice dólar (DXY)	101.99	-0.20%
Futuros del crudo WTI	US\$102.95	+0.17%
Futuros del oro	US\$4,037.10	-0.36%
VIX	16.45	-2.72%

Los cierres de índices son cifras preliminares de Reuters. Tasas, dólar, materias primas y VIX son precios del final de la sesión de nuestros datos. Según LSEG, 81% de las 253 empresas del S&P 500 que han reportado superaron las estimaciones, y se espera un crecimiento de 31.0% en las ganancias del tercer trimestre (Reuters).

Grandes tecnológicas y chips

Acción	Cierre (10/29)	Día
Meta (META)	US\$624.52	+1.96%
Apple (AAPL)	US\$348.91	+1.48%
Microsoft (MSFT)	US\$530.14	-0.16%
Tesla (TSLA)	US\$403.30	-0.23%
Nvidia (NVDA)	US\$213.66	-0.80%
Broadcom (AVGO)	US\$345.00	-1.94%
AMD (AMD)	US\$566.42	-2.08%
Intel (INTC)	US\$92.07	-3.62%
Amazon (AMZN)	US\$243.79	-4.25%
Micron (MU)	US\$934.27	-4.98%
Alphabet (GOOGL)	US\$283.82	-12.64%

Cierres de la sesión regular; no incluyen movimientos fuera de horario.

Mayores movimientos

Empresa	Cierre	Día	Motivo
Eli Lilly (LLY)	US\$1,373.00	+6.57%	Elevó su previsión de ingresos anuales por las ventas de fármacos contra la obesidad
KLA (KLAC)	US\$167.43	+5.45%	Ganancia por encima de lo esperado; guía sólida para el trimestre a diciembre
Mastercard (MA)	US\$635.70	+4.16%	Ingresos del 3T +14%, ganancia superior a lo previsto

Empresa	Cierre	Día	Motivo
Caterpillar (CAT)	US\$647.39	-9.25%	Superó en ganancias, pero mantuvo sin cambios sus metas de crecimiento
Marvell (MRVL)	US\$218.34	-13.24%	Informes de negociaciones avanzadas para comprar Lumentum
Fortinet (FTNT)	US\$139.10	-20.09%	Resultados del 3T y perspectiva decepcionantes
Sprouts (SFM)	US\$48.00	-22.58%	Quedó corta en el 3T; guía de ventas comparables del 4T de -2% a -4%
ServiceNow (NOW)	US\$109.67	-26.95%	Ganancia por debajo de lo esperado; guía de crecimiento del cRPO del 4T se moderó a 18.5%

Motivos según Reuters, AP y las empresas. DoorDash subió tras acordar la compra de Instacart en una operación valorada en unos US\$17,000 millones (AP). Las acciones con volumen inusual están en [Bolsa de tu país](#).

Economía y bancos centrales

Dato	Resultado	Nota
PIB del 3T, estimación anticipada (anualizado)	3.4%	2T 2.2%; sondeo de Reuters 3.2%
Precios PCE de septiembre, interanual	3.6%	Subyacente 3.1%; ambos en línea con LSEG
Solicitudes iniciales de subsidio por desempleo (semana al 24 de oct.)	194,000	Sondeo de Reuters 199,000
Tasa de depósito del BCE	2.50%	Sin cambios

La inversión empresarial fuera de vivienda creció 12.7% en el trimestre, con los equipos de procesamiento de información en alza de 37.4% (AP). El BCE también informó que Christine Lagarde dejará el cargo el 7 de febrero de 2027, unos nueve meses antes de que termine su mandato (Euronews).

En foco

- **Marvell y Lumentum:** Bloomberg informó que Marvell negocia en etapa avanzada la compra del fabricante de componentes ópticos, que sería una de las mayores operaciones de chips del ciclo de la IA. Ninguna de las dos empresas había confirmado un acuerdo al cierre.
- **Nvidia (NVDA):** el Departamento de Justicia examina la compra de Hugging Face por Nvidia por US\$12,900 millones, que se espera cerrar en el primer semestre de 2027 (Reuters, CNBC). Nvidia afirma que la plataforma seguirá siendo neutral entre chips y nubes.
- **Gilead (GILD):** elevó su previsión anual de ventas de productos, pero amplió su guía de pérdida por acción GAAP para reflejar cargos por investigación adquirida (comunicado de la empresa).

Criptomonedas

Moneda	Precio (final de la sesión)	24 h
Bitcoin	US\$80,341	-1.14%
Ether	US\$2,312.77	-1.90%
Solana	US\$99.01	-3.22%
XRP	US\$1.27	-4.12%

Bitcoin cayó por debajo de US\$80,000 más temprano en el día por la aversión al riesgo en tecnología y la pausa restrictiva de la Fed, con unos US\$356 millones en posiciones de futuros liquidadas en 24 horas (CoinDesk). Más en [Criptomonedas](#).

Fabricantes de chips de Asia

Samsung Electronics cayó 4.1% en Seúl el jueves porque su plan de retribución al accionista decepcionó, mientras que SK Hynix subió 2.6% (AP). Los precios de la memoria siguen siendo el vínculo con Micron, que hoy cayó 4.98%.

América Latina y España

Índice	Cierre (10/29)	Día
Ibovespa (Brasil)	169,186.42	-1.06%
Ibex 35 (España)	18,857.6	-0.14%

Brasil encadenó su cuarta sesión negativa por la inquietud fiscal y el retroceso del Nasdaq, y en Madrid la banca pesó tras los resultados de BBVA, aunque el Ibex recortó pérdidas después de la pausa del BCE. Más detalle en el [cierre de América Latina](#) y el [cierre del Ibex 35](#).

Los movimientos fuera de horario son lecturas iniciales informadas poco después de los reportes y pueden cambiar durante la noche y hasta la apertura del viernes. Las acciones con volumen inusual están en [Bolsa de tu país](#).

Este reporte es solo informativo y no constituye asesoría de inversión.

Fuentes

- Reuters – Wall Street cierra a la baja al reavivar la caída de ingresos de Alphabet los nervios por el gasto en IA (Virginia Business) — <https://virginiabusiness.com/wall-street-falls-alphabet-revenue-miss-ai-spending/>
- AP – Una caída potencialmente histórica de Alphabet arrastra al mercado de EE. UU. (ABC News) — <https://abcnews.com/Business/wireStory/potentially-historic-drop-alphabets-stock-drag-us-market-137664539>
- Amazon – Resultados del tercer trimestre de 2026 — <https://ir.aboutamazon.com/news-release/news-release-details/2026/Amazon-com-Announces-Third-Quarter-Results/default.aspx>
- Reuters – Amazon prevé ventas del cuarto trimestre por debajo de lo esperado (Global Banking & Finance Review) — <https://www.globalbankingandfinance.com/amazon-projects-fourth-quarter-sales-estimates/>
- Intel – Resultados financieros del tercer trimestre de 2026 — <https://www.intc.com/news-events/press-releases/detail/1786/intel-reports-third-quarter-2026-financial-results>
- Reuters – Intel anticipa un crecimiento más lento ante la presión en el mercado de PC (Global Banking & Finance Review) — <https://www.globalbankingandfinance.com/intel-signals-slower-growth-pc-market-remains-pressure/>

- Gilead – Resultados del 3T 2026 (anexo 8-K ante la SEC) — <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/0000882095/000088209526000037/exhibit991earningspressrel.htm>
- BEA – PIB, estimación anticipada del tercer trimestre de 2026 — <https://www.bea.gov/news/2026/gdp-advance-estimate-3rd-quarter-2026>
- Fox Business – Inflación PCE de septiembre y probabilidades de FedWatch — <https://www.foxbusiness.com/economy/september-2026-pce-inflation>
- AP – La economía de EE. UU. crece a un ritmo sólido de 3.4% en el tercer trimestre (PBS NewsHour) — <https://www.pbs.org/newshour/economy/u-s-economy-grows-at-brisk-3-4-pace-in-third-quarter-on-strong-consumer-spending-and-ai-investment>
- Reuters – Las solicitudes semanales de subsidio por desempleo se mantienen cerca de mínimos de 57 años — <https://www.933thedrive.com/2026/10/29/us-weekly-jobless-claims-hover-near-57-year-lows/>
- BCE – Decisiones de política monetaria, 29 de octubre de 2026 — <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2026/html/ecb.mp261029~9a493adf17.en.html>
- Euronews – El BCE mantiene las tasas en 2.5% y Lagarde anuncia su salida anticipada — <https://www.euronews.com/2026/10/29/ecb-holds-rates-at-25-as-lagarde-announces-early-exit-with-inflation-near-double-the-target>
- Bloomberg – Marvell estaría cerca de un acuerdo para comprar Lumentum — <https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-10-28/marvell-is-said-to-near-deal-for-lumentum-in-ai-related-megadeal>
- CNBC – El Departamento de Justicia cuestiona la compra de Hugging Face por Nvidia por US\$12,900 millones — <https://www.cnbc.com/2026/10/28/doj-questions-nvidias-12point9-billion-hugging-face-deal.html>
- CoinDesk – Bitcoin cae por debajo de US\$80,000 por la aversión al riesgo en tecnología y una Fed restrictiva — <https://www.coindesk.com/markets/2026/10/29/bitcoin-dips-below-usd80-000-as-samsung-led-risk-aversion-in-tech-and-a-hawkish-fed-weigh-on-crypto>
- AMD – Fecha de resultados del 3T 2026 — <https://ir.amd.com/news-events/press-releases/detail/1300/amd-to-report-fiscal-third-quarter-2026-financial-results>
- BP Money – El Ibovespa cae 1.06% y el dólar sube a R\$5.38 — <https://bpmoney.com.br/mercado/ibovespa-hoje-queda-dolar-sobe-29-outubro-2026/>
- ON ECONOMIA (El Nacional) – El Ibex-35 se deja un 0.14% y salva los 18,800 puntos — https://www.elnacional.cat/oneconomia/es/mercados/ibex-35-se-deja-014-salva-18800-puntos-con-banca-en-negativo_1717843_102.html

Este informe tiene fines exclusivamente informativos y no constituye asesoramiento de inversión.

Derechos de autor de World Money RoadMap (worldmoneyroadmap.com). Solo para lectura personal. No está permitido volver a publicar, subir ni redistribuir este documento sin autorización. Al citarlo, indique la fuente: worldmoneyroadmap.com. Original: <https://worldmoneyroadmap.com/es/reports/2026-10-29-evening/>