

IA, energía y todo lo demás: estrategias temáticas en julio de 2025



Sabatino Longo
Analyst, Global Equity & Thematic Indices
S&P Dow Jones Indices

Este artículo fue publicado en inglés en el [blog de Indexology® el 8 de agosto de 2025](#).

A partir del lanzamiento del primer [Dashboard de estrategias temáticas de S&P](#), la edición de julio analiza el desempeño mensual de un amplio conjunto de temas para descubrir las claves de la dinámica del mercado. Creado como un lente para el mercado temático, el dashboard desarrollado en colaboración con Theia Insights ofrece perspectivas enriquecedoras sobre el desempeño del mercado al aprovechar cerca de 200 temas que están moldeando la economía global. El dashboard destaca los temas con mejor y peor desempeño, integra indicadores macroeconómicos y de confianza, y ofrece información desde múltiples perspectivas sobre regiones, sectores, megatendencias y factores.

El desempeño de las estrategias temáticas de este mes fue moldeado por la demanda de infraestructura impulsada por la IA, el entusiasmo renovado de los inversionistas por las tecnologías de precisión en salud y el momentum sostenido en el espacio de la transición energética. En contraste, los segmentos de salud tradicionales (por ejemplo, Seguros de Salud) y los temas vinculados al consumidor tuvieron un desempeño inferior. Además, la legislación reciente relacionada con el sector de las criptomonedas alimentó el optimismo de los inversionistas en gran parte del ecosistema cripto, particularmente dentro del tema de las *stablecoins*.

Infraestructura de inteligencia: la IA impulsa la demanda informática

En la parte superior de la tabla de clasificación, la categoría Centros de Datos y Computación de Alto Desempeño registraron un desempeño mensual destacado de 13.40%, que se suma a su subida de 32.06% en lo que va del año. Los compromisos multimillonarios de Meta y Google con la infraestructura de IA, denominados “fábricas de IA”, fueron recibidos positivamente por los mercados. Sus ingresos mostraron ganancias en parte debido a este gasto de capital significativo. El acceso limitado a energía confiable y capacidad de red para infraestructura de IA que consumen mucha energía, que antes fue un cuello de botella crítico, ahora se está abordando activamente a través de una ola de inversiones en energía nuclear y soluciones de energía renovable más almacenamiento. Estos temas también mostraron rendimientos sólidos en julio, como se resume más adelante en el documento.

Los sectores adyacentes de infraestructura de IA también se beneficiaron: Comunicaciones Ópticas y Optoelectrónica subió 10.65% y obtuvo sólidos rendimientos de dos dígitos, impulsados por logros récord en velocidades de transmisión de datos e integración de fotónica de silicio.

División en la salud: la innovación se fortalece mientras que los servicios flaquean

Una marcada divergencia definió el ámbito de la salud.

Por un lado, los temas biotecnológicos impulsados por la innovación ganaron una fuerza significativa.

- La categoría Cannabis y Psicodélicos subió 13.23 %, gracias a los datos clínicos que validan el potencial terapéutico de la psilocibina y a los avances normativos en Europa.
- Genómica y Edición Genética aumentó 11.59 %, puesto que los avances en el diagnóstico genético con base en inteligencia artificial y el cribado genómico de recién nacidos ampliaron la relevancia del sector.
- Asimismo, Terapia contra el Cáncer también tuvo un buen desempeño, con un aumento de 10.36 %, impulsado por los avances en la medicina de precisión.

En contraste, la categoría Seguros de Salud registró la mayor caída (-10.71%). La creciente preocupación por el aumento de costos para las aseguradoras y el escrutinio regulatorio, [pesó mucho sobre las compañías de salud tradicionales](#). El tema Farmacéuticos también disminuyó 9.92%, dado que la caída de las calificaciones de reembolso, la inflación, el consumo más suave y la creciente competencia continúan [estrujando los márgenes](#).

El almacenamiento de energía y los combustibles “viejos” encuentran un nuevo propósito

La categoría de Baterías y Almacenamiento de Energía subió 11.61%, continuando una racha de cuatro meses de rendimientos positivos. El aumento fue impulsado por el acelerado despliegue de almacenamiento a escala de red, particularmente aquellos que utilizan baterías de fosfato de hierro y litio (LFP), que apoyaron la demanda de litio mientras reducían la dependencia de procesos químicos más costosos de níquel y cobalto. Esta dinámica [favoreció a las empresas](#) que operan a lo largo de la cadena de valor, desde los productores de litio hasta los integradores residenciales y a escala de servicios públicos.

El aumento de 9.12% del tema Carbón marcó un cambio interesante, respaldado por dinámicas políticas de apoyo y noticias de [posibles restricciones](#) en la producción de carbón en China. La Energía nuclear aumentó 6.72% y la Energía eólica subió 7.47%, y también mostraron un sólido desempeño, lo que sugiere un amplio interés de los inversionistas en todo el espectro tradicional-renovable para lograr los objetivos de transición energética.

La categoría Energía solar, sin embargo, se quedó a la zaga con 5.10%, lo que indica la cautela de los inversionistas en medio de la incertidumbre política y una desaceleración en nuevas instalaciones a gran escala tras la [revocación](#) de los subsidios a la energía limpia.

Las stablecoins se masifican: la ola de adopción corporativa

Impulsado por un reglamento histórico, específicamente la Ley GENIUS de EE. UU., el mercado de las stablecoins (que se espera que crezca más allá de los 190 mil millones de USD) está cambiando de activos especulativos a un respaldo esencial de la economía crypto. Las corporaciones internacionales están evaluando las [integraciones de pago con stablecoin](#) para optimizar costos y potenciar las liquidaciones internacionales, particularmente en [economías emergentes](#).

En paralelo, el [reglamento MiCA](#) de Europa está desbloqueando la actividad de stablecoins en todo el continente, ofreciendo [claridad legal](#) para los tokens denominados en euros y fomentando la participación de instituciones financieras tradicionales. Los principales bancos están pilotando la emisión, custodia y servicios de negociación de stablecoins para modernizar los pagos y reducir la dependencia de las infraestructuras heredadas.

Notificación y Descargo de responsabilidad: parte de este contenido puede utilizar la inteligencia artificial de acuerdo con los [Términos de Uso](#) de S&P Global.

Lea más en indexologyblog.com

Descargo de responsabilidad

© 2025 S&P Dow Jones Indices. Todos los derechos reservados. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US500, US 30, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, Select Sector, S&P MAESTRO, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, LCDX, MBX, MCDX, PRIMEX, TABX, HHPI, IRXX, I-SYND, SOVX, CRITS y CRITR son marcas comerciales registradas de S&P Global, Inc. ("S&P Global") o sus asociadas. DOW JONES, DJIA, THE DOW y DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE son marcas comerciales de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). El uso de estas y otras marcas comerciales se ha otorgado bajo licencia a S&P Dow Jones Indices LLC. Se prohíbe la redistribución o reproducción total o parcial sin autorización previa por escrito de S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento no constituye una oferta de servicios en aquellas jurisdicciones donde S&P Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones o sus respectivas asociadas (en conjunto "S&P Dow Jones Indices") no cuenten con las autorizaciones necesarias. Con excepción de algunos servicios personalizados de cálculo de índices, toda la información proporcionada por S&P Dow Jones Indices es impersonal y no está adaptada a las necesidades de ninguna persona, entidad o grupo de personas. S&P Dow Jones Indices recibe retribución relacionada con el otorgamiento de licencias de sus índices a terceros y la entrega servicios personalizados de cálculo de índices. El rendimiento pasado de un índice no es señal o garantía de resultados futuros.

No es posible invertir directamente en un índice. La exposición a una clase de activos representada por un índice puede estar disponible por medio de instrumentos de inversión basados en ese índice. S&P Dow Jones Indices no patrocina, avala, vende, promueve o administra ningún fondo de inversión ni otros vehículos de inversión ofrecidos por terceros y que busquen proporcionar un rendimiento sobre la inversión basado en el desempeño de cualquier índice. S&P Dow Jones Indices no garantiza que los productos de inversión basados en el índice seguirán con exactitud el desempeño del índice o proporcionarán rendimientos positivos sobre la inversión. S&P Dow Jones Indices LLC no es asesor de inversiones y S&P Dow Jones Indices no hace ninguna declaración relacionada con la conveniencia de invertir en ninguno de tales fondos de inversión u otros vehículos de inversión. La decisión de invertir en alguno de tales fondos de inversión u otro vehículo de inversión no debe tomarse con base en ninguna de las declaraciones que contiene este documento. S&P Dow Jones Indices no es un asesor de inversiones, un asesor de operación de commodities, un operador de un fondo común de commodities, un corredor de bolsa, un fiduciario, un promotor (tal como se define en la Ley de Compañías de Inversión de 1940 y sus enmiendas), un experto tal como se enumera en la ley 15 U.S.C. § 77k(a) o un asesor fiscal. La inclusión de un valor, commodity, criptomoneda u otro activo en un índice no es una recomendación de S&P Dow Jones Indices para comprar, vender o mantener dicho valor, commodity, criptomoneda u otro activo y tampoco debe considerarse como asesoramiento de inversión o de operación de commodities.

Estos materiales se han preparado exclusivamente con fines informativos con base en información generalmente disponible al público de fuentes que se consideran confiables. El contenido de estos materiales (incluidos los datos del índice, las calificaciones, análisis y datos crediticios, investigaciones, valuaciones, modelos, software u otra aplicación o producto de los mismos), ya sea en su totalidad o en parte ("Contenido") no puede modificarse, ser objeto de ingeniería inversa, reproducirse o distribuirse de ninguna forma y por ningún medio, ni almacenarse en una base de datos o sistema de recuperación, sin la autorización previa por escrito de S&P Dow Jones Indices. El Contenido no debe utilizarse para ningún propósito ilegal o no autorizado. S&P Dow Jones Indices y sus proveedores externos de datos y licenciantes (en conjunto "Partes de S&P Dow Jones Indices") no garantizan la precisión, integridad, oportunidad o disponibilidad del Contenido. Las Partes de S&P Dow Jones Indices no incurrirán en ninguna responsabilidad por errores u omisiones, sea cual fuere su causa, por los resultados obtenidos a partir del uso del Contenido. EL CONTENIDO SE PROPORCIONA "EN EL ESTADO EN QUE SE ENCUENTRA". LAS PARTES DE S&P DOW JONES INDICES RECHAZAN TODAS Y CADA UNA DE LAS GARANTÍAS EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, LAS CUALES INCLUYEN A TÍTULO ENUNCIATIVO, PERO NO LIMITATIVO, LAS GARANTÍAS DE MERCANTIBILIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN O USO ESPECÍFICO, O LAS GARANTÍAS REFERENTES A QUE EL CONTENIDO NO CONTIENE FALLAS, ERRORES O DEFECTOS DE SOFTWARE, QUE EL FUNCIONAMIENTO DEL CONTENIDO SERÁ ININTERRUMPIDO O QUE EL CONTENIDO FUNCIONARÁ CON CUALQUIER CONFIGURACIÓN DE SOFTWARE O HARDWARE. En ningún caso las Partes de S&P Dow Jones Indices serán responsables ante nadie por daños directos, indirectos, incidentales, ejemplares, compensatorios, punitivos, especiales o consecuenciales, costos, gastos, honorarios legales o pérdidas (incluidos a título enunciativo, pero no limitativo, las pérdidas de ingresos o ganancias y costos de oportunidad) en relación con cualquier uso del Contenido, incluso si se hubiere advertido de la posibilidad de tales daños.

S&P Global mantiene ciertas actividades de sus divisiones y unidades comerciales separadas unas de otras con el fin de preservar la independencia y objetividad de sus actividades respectivas. En consecuencia, ciertas divisiones y unidades comerciales de S&P Global pueden contar con información que no está disponible para otras unidades comerciales. S&P Global ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de cierta información que no es del dominio público y que se recibe en relación con cada proceso analítico.

Además, S&P Dow Jones Indices ofrece una amplia gama de servicios a, o en relación con muchas organizaciones, entre ellas emisores de valores, asesores de inversión, corredores e intermediarios, bancos de inversión, otras instituciones financieras e intermediarios financieros y, en consecuencia, puede recibir honorarios u otras prestaciones económicas de dichas organizaciones, que incluyen las organizaciones cuyos valores o servicios pueda recomendar, calificar, incluir en carteras modelo, evaluar o abordar de algún otro modo.

Este documento ha sido traducido al español únicamente por propósitos de conveniencia. Si existieran diferencias entre las versiones en inglés y español de este documento, prevalecerá la versión en inglés. La versión en inglés se encuentra disponible en www.spglobal.com/spdij.