INTERNACIONAL

Advierte Banco de Inglaterra una posible “corrección repentina” de los mercados mundiales si explota la burbuja de la IA

8 de octubre de 2025 · 5 min de lectura



El Banco de Inglaterra (BoE por sus siglas en inglés) advirtió este 8 de octubre que los mercados financieros globales corren el riesgo de enfrentar una fuerte “corrección repentina” si la actual “burbuja” de la Inteligencia Artificial (IA) llega a estallar.

De acuerdo con las actas del Comité de Política Financiera (FPC) del BoE, publicadas tras su reunión del pasado 2 de octubre, las valoraciones del mercado de valores parecen exageradas, por lo que, alertó que, si las expectativas en torno a la IA se vuelven menos optimistas, podría ocasionar un desplome de los mercados financieros mundiales.

“En una serie de medidas, las valoraciones del mercado de valores parecen estiradas, particularmente para las empresas de tecnología centradas en la inteligencia artificial. Éste, deja a los mercados de valores particularmente expuestos en caso de que las expectativas sobre el impacto de la IA se vuelvan menos optimistas”, aseguró.

El FPC alertó que los inversores no han considerado plenamente estos riesgos y advirtió que en caso de ocurrir una “corrección repentina”, si alguno de ellos se materializa, podría afectar a las finanzas de hogares y empresas.

El Banco de Inglaterra destacó que “el rendimiento de las ganancias implícito en la relación precio-ganancias ajustada cíclicamente (CAPE) estuvo cerca del nivel más bajo en 25 años, comparable al pico de la burbuja de las puntocom”, y que “la participación de mercado de los 5 principales miembros del S&P 500, cercana al 30%, fue más

alta que en cualquier momento en los últimos 50 años”.

Asimismo, advirtió que “los obstáculos materiales al progreso de la IA” como las cadenas de suministro de energía, datos o materias primas, así como los avances conceptuales que cambian los requisitos anticipados de infraestructura de IA para el desarrollo y la utilización mejores modelos de IA, "también podrían dañar las valoraciones, incluso para las empresas cuyas expectativas de ingresos se derivan de altos niveles de inversión anticipada en infraestructura de IA".

Explicó que la continua exageración y optimismo sobre el potencial de la IA ha impulsado, sin control, las valoraciones del sector. Con empresas como OpenAI, que tiene un valor de 500 mil millones de dólares, frente a 157 mil millones en octubre pasado, mientras que Anthropic casi triplicó su valor, pasando de 60 mil millones en marzo a 170 mil millones de dólares el mes pasado.

Además, Nvidia, Microsoft, Apple, Amazon y Meta están poniendo cifras exorbitantes en la IA. Microsoft es la segunda compañía en llegar a la valuación de mercado de US$4 billones este año, tras postear su mayor pronóstico trimestral, y Nvidia es la primera y única compañía del mundo en llegar a US$4,5 billones.

Aseguró que la principal desventaja de la sobrevaluación de esta tecnología incluye una decepcionante capacidad o avance de la adopción de la IA.

Cabe señalar que la confianza en el auge de la IA también se ha visto afectada tras la publicación de un estudio del Instituto de Tecnología de Massachusetts (MIT), el cual reveló que el 95% de las empresas aún no han obtenido ganancias de sus inversiones en inteligencia artificial generativa, lo que ha aumentado la preocupación de que las valoraciones caigan si los inversores se decepcionan con el progreso o la adopción de esta tecnología.

El Comité también expresó preocupación por las amenazas de la administración del presidente de Estados Unidos, Donald Trump, contra la Reserva Federal, al advertir que estos ataques podrían poner en riesgo la estabilidad financiera mundial.

“En Estados Unidos, ha habido comentarios continuos sobre la independencia de la Reserva Federal... Un cambio repentino o significativo en las percepciones de la credibilidad de la Reserva Federal podría resultar en una fuerte revalorización de los activos en dólares estadounidenses, incluso en los mercados de deuda soberana de EE. UU., con el potencial de una mayor volatilidad, primas de riesgo y efectos de contagio globales”, señaló.

Lo que, de acuerdo con el Banco de Inglaterra, podría perjudicar a los mercados mundiales en general, ya que las tasas de interés de otros países pueden estar correlacionadas con las de Estados Unidos.

¿Qué fue la burbuja de las “puntocom”?

La denominada burbuja de las “puntocom”, también conocida como la burbuja de Internet, fue un fenómeno económico ocurrido entre 1995 y 2001, generado por el rápido auge y posterior colapso de las valoraciones de empresas tecnológicas vinculadas con Internet.

Durante la segunda mitad de los años noventa, el crecimiento del Internet generó un entusiasmo masivo entre los inversionistas, quienes comenzaron a invertir grandes sumas de dinero a compañías que operaban en línea, conocidas como “puntocom”. Muchas de estas empresas salieron a bolsa con valuaciones millonarias, pese a que la mayoría no eran rentables ni contaban con un modelo de negocio sólido.

Entre 1998 y 2000, el índice NASDAQ, donde cotizaban la mayoría de estas firmas tecnológicas, se disparó más de 400% y empresas como Amazon, Yahoo!, eBay o Pets.com se convirtieron en símbolos del nuevo mercado digital. Sin embargo, a comienzos del año 2000, los inversionistas comenzaron a advertir que muchas de esas compañías no eran sostenibles, lo que provocó una “corrección repentina” en los mercados financieros.

El valor de las acciones tecnológicas se desplomó y, para 2001, la mayoría de las empresas puntocom habían quebrado o desaparecido.

El NASDAQ perdió cerca del 80% de su valor, generando pérdidas millonarias, despidos masivos y una profunda desconfianza hacia las inversiones en tecnología.

Publicado en Punto de Referencia. Dirección original: https://puntodereferencia.mx/internacional/advierte-banco-de-inglaterra-una-posible-correccion-repentina-de-los-mercados-mundiales-si-explota-la-burbuja-de-la-ia
Descargado el 22 de noviembre de 2026.