INTERNACIONAL

Jueves negro: Las urnas hunden el negocio de la IA

5 de noviembre de 2026 · 3 min de lectura



Jueves negro para el sector tecnológico en Nueva York. El índice Nasdaq se desplomó casi un 6% como reacción directa a los resultados de las elecciones intermedias en Estados Unidos, ante la posibilidad de que la nueva configuración política ponga en jaque la mayor apuesta financiera de la década: la inteligencia artificial.

Nvidia, líder en el diseño de semiconductores de IA, cayó un 7%, borrando la totalidad de sus ganancias del año. Qualcomm retrocedió un 11,5%, los proveedores de nube CoreWeave y Nebius sufrieron desplomes de entre 11% y 15%, mientras que Tesla y SpaceX perdieron 11% y 9%, respectivamente.

Específicamente, los inversionistas temen el recorte de subsidios federales, investigaciones ambientales y un blindaje legal inmediato a las tarifas residenciales. Tan solo el programa federal de modernización de redes destina 5,250 millones de dólares a proyectos para liberar más de 23 gigavatios de capacidad adicional con el fin exclusivo de atender la demanda de los centros de datos.

Son subsidios que los ciudadanos no ven reflejados en sus hogares, que sí asumen el costo energético de estos complejos. Para evitar apagones, las redes eléctricas compran energía de reserva en subastas; al acaparar la IA la oferta disponible, el precio de esa reserva se multiplicó por diez y ese sobrecosto se divide parejo entre todos los usuarios.

Además, ampliar subestaciones y tender cables de alta tensión cuesta miles de millones que, por ley, las empresas eléctricas cargan a la tarifa general. Como resultado, millones de familias pagan entre 15 y 30 dólares adicionales al mes para subsidiar la infraestructura de gigantes tecnológicos.

El otro gran choque político ocurre en Texas, estado que concentra cerca del 25% de la infraestructura proyectada de centros de datos en el país. La victoria de la demócrata Gina Hinojosa a la gubernatura encendió las alarmas de Wall Street al llegar con la promesa de imponer una moratoria temporal a nuevos proyectos y retirar exenciones fiscales a firmas como Google, Meta y OpenAI.

Aunque el Congreso no cuenta con la capcidad legal para cancelar unilateralmente proyectos federales como Stargate, sí tiene herramientas para investigarlo, congelar fondos y retrasarlo. Al mismo tiempo, en el terreno local, gobernadores y alcaldes no necesitan derribar edificios, les basta con frenar concesiones de agua y permisos de conexión eléctrica para aplazar las obras de dos a cinco años.

Este golpe político impacta en el momento más frágil del sector. Las compañías de IA arrastraban en las últimas semanas dudas en Wall Street y pérdidas millonarias. Si la construcción de centros de datos se frena y los costos energéticos se disparan, el negocio de la IA se queda sin electricidad y Wall Street, sin paciencia

Publicado en Punto de Referencia. Dirección original: https://puntodereferencia.mx/internacional/jueves-negro-las-urnas-hunden-el-negocio-de-la-ia
Descargado el 21 de noviembre de 2026.