

Retroceso del Nasdaq en Abril: Análisis 28/4/24

Nasdaq Decline in April: Analysis 4/28/24

Franklin A. Gallegos-Erazo

TraderExpert, Departamento de Investigación y Desarrollo, Guayaquil-Ecuador

E-mail: traderexpert@perituss.com

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7560-3514>

Resumen

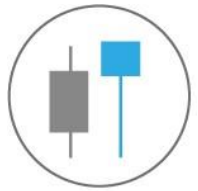
El estudio investiga el impacto de las tensiones geopolíticas y las preocupaciones sobre las tasas de interés en el desempeño de las acciones estadounidenses, particularmente en el sector tecnológico. Utiliza un enfoque de análisis técnico chartista para interpretar los movimientos del mercado y las decisiones de inversión, utilizando datos del E-mini Nasdaq-100 recopilados a través de NinjaTrader 8. Este análisis se centra en identificar patrones gráficos y técnicos que influyen en la oferta, la demanda y la psicología de los inversores. Los principales hallazgos revelan que el Nasdaq 100 ha experimentado una pérdida significativa, rompiendo un soporte clave, lo que sugiere la posibilidad de una corrección más profunda a nivel global. El estudio identifica una divergencia alcista en el oscilador MACD, indicando una posible reversión o debilitamiento de la tendencia actual. Sin embargo, el precio no ha logrado superar niveles críticos de resistencia, lo que sugiere que el mercado podría no retomar la tendencia alcista y podría experimentar un pullback. Además, el análisis técnico indica que las caídas recientes del Nasdaq han tenido un impacto negativo en los mercados europeos, especialmente tras pérdidas significativas en grandes empresas como Meta. El estudio concluye que el mercado carece de fortaleza y es probable que dependa en gran medida de las dinámicas futuras de Wall Street y del comportamiento del Nasdaq 100. Se recomienda que los inversores se mantengan cautelosos y consideren la volatilidad del mercado al tomar decisiones de inversión.

Palabras clave

Mercados Financieros Internacionales, Análisis Técnico, Nasdaq-100

Abstract

The study investigates the impact of geopolitical tensions and interest rate concerns on the performance of US stocks, particularly in the technology sector. It uses a chartist technical analysis approach to interpret market movements and investment decisions, using data from the E-mini-Nasdaq-100 collected through NinjaTrader 8. This analysis identifies graphical and technical patterns influencing supply, demand, and investor psychology. Key findings reveal that the Nasdaq 100 has seen a significant loss, breaking key support and suggesting the possibility of a deeper correction globally. The study identifies a bullish divergence in the MACD oscillator, indicating a possible reversal or weakening of the current trend. However, the price has failed to break through critical resistance levels, suggesting that the market may not resume the uptrend and could experience a pullback. Furthermore, technical analysis indicates that the recent Nasdaq declines have negatively impacted



European markets, especially following significant losses in large companies such as Meta. The study concludes that the market lacks strength and is likely to depend mainly on the future dynamics of Wall Street and the performance of the Nasdaq 100. It is recommended that investors remain cautious and consider market volatility when making investment decisions.

Keywords

International Financial Markets, Technical Analysis, Nasdaq-100

| | |
|----------|------------|
| RECIBIDO | 26/04/2024 |
| ACEPTADO | 28/04/2024 |

Introducción

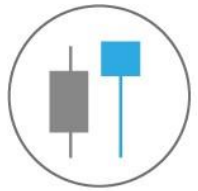
Bloomberg reportó una fuerte caída de las acciones estadounidenses el viernes, con las tecnológicas experimentando la mayor pérdida semanal en 17 meses, impulsada por tensiones en Medio Oriente y preocupaciones sobre futuras tasas de interés. El índice S&P 500 descendió un 0.9%, marcando su sexta caída consecutiva y una reducción superior al 5% desde su máximo a fines de marzo. Por su parte, el Nasdaq 100 cayó un 2.1%, su mayor baja semanal desde noviembre de 2022, mientras que el índice de volatilidad CBOE subió casi un 19%. Empresas como Nvidia, Meta Platforms y Amazon lideraron las pérdidas. Además, las tensiones geopolíticas se intensificaron después de que Israel atacara a Irán, sumando incertidumbre al mercado, lo que podría retrasar la reducción de tasas prevista por la Reserva Federal (Dey, 2024).

Figura 1.

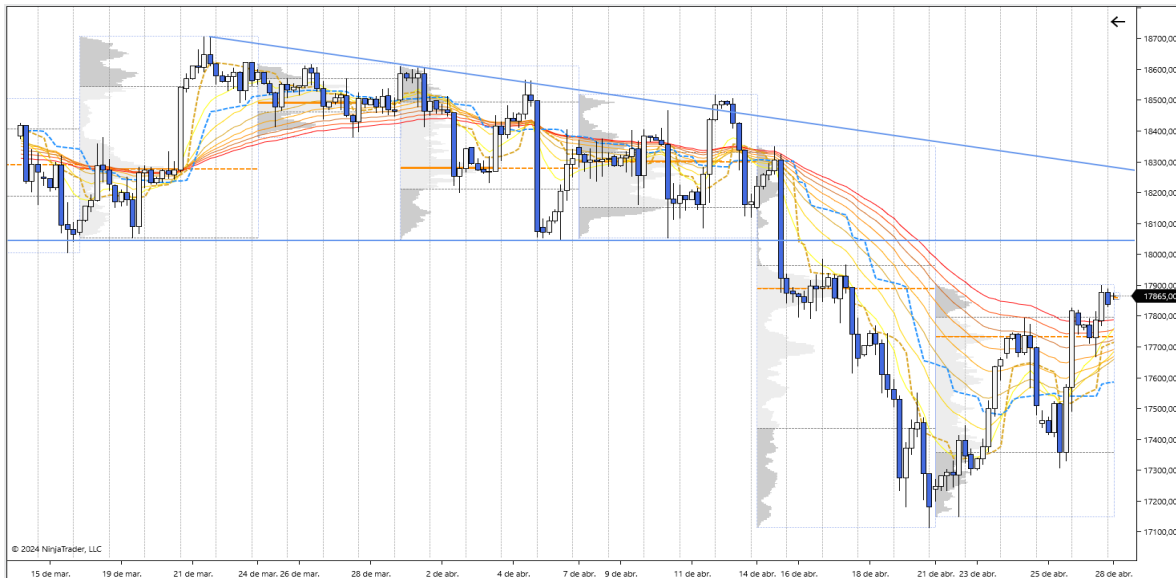
El Nasdaq 100 ha experimentado su descenso más pronunciado desde el año 2022



Fuente: [Bloomberg](https://www.bloomberg.com) (2024).

**Figura 2.**

Retrceso del Nasdaq 100 abril 2024 – gráfico 4 horas

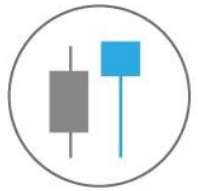
Fuente: [TraderExpert](#) (2024).

El Nasdaq 100 experimentó una significativa pérdida al caer por debajo de los 17.100 puntos como se observa en la Figura 2, un nivel crítico que ha abierto la posibilidad de una corrección más profunda en los mercados globales, con potenciales caídas adicionales de hasta un 5%. Esta situación se ha visto exacerbada por los recientes datos macroeconómicos de EE.UU., incluyendo un crecimiento del PIB más bajo de lo esperado y un aumento en la inflación, que sugieren que la política monetaria restrictiva de la Reserva Federal podría mantenerse. La caída del Nasdaq ha impactado también a los mercados europeos, especialmente tras el desplome de Meta, afectando índices como el EuroStoxx 50 y el Ibex 35. Aunque el Ibex ha mostrado una mayor resistencia, el panorama general refleja una falta de fortaleza a corto plazo, dependiendo en gran medida de futuras dinámicas en Wall Street y especialmente del comportamiento del Nasdaq 100 (Fernández, 2024).

Metodología

Este estudio emplea el análisis técnico chartista, centrado en la interpretación subjetiva de precios en gráficos (Gallegos-Erazo, 2022). El análisis técnico, enfocado en movimientos de mercado y decisiones de inversión (Edwards, Magee, & Bassetti, 2019), ha captado el interés de académicos y profesionales (Gallegos-Erazo, 2024; Diether et al., 2009; Cheung & Chinn, 2001; Lui & Mole, 1998).

Según Murphy (2000), analiza la oferta, demanda y psicología de los inversores, con dos enfoques principales: el análisis gráfico y el técnico estadístico. Burton (2007) resalta que los métodos cualitativos son complementos esenciales de los cuantitativos en el estudio de mercados de capitales, un punto respaldado también por Lintner (1956) y Kaczynski et al. (2014). Aunque incluye datos cuantitativos, no se considera una metodología mixta, pero



estos datos son valiosos para complementar la investigación cualitativa (Maxwell, 2010).

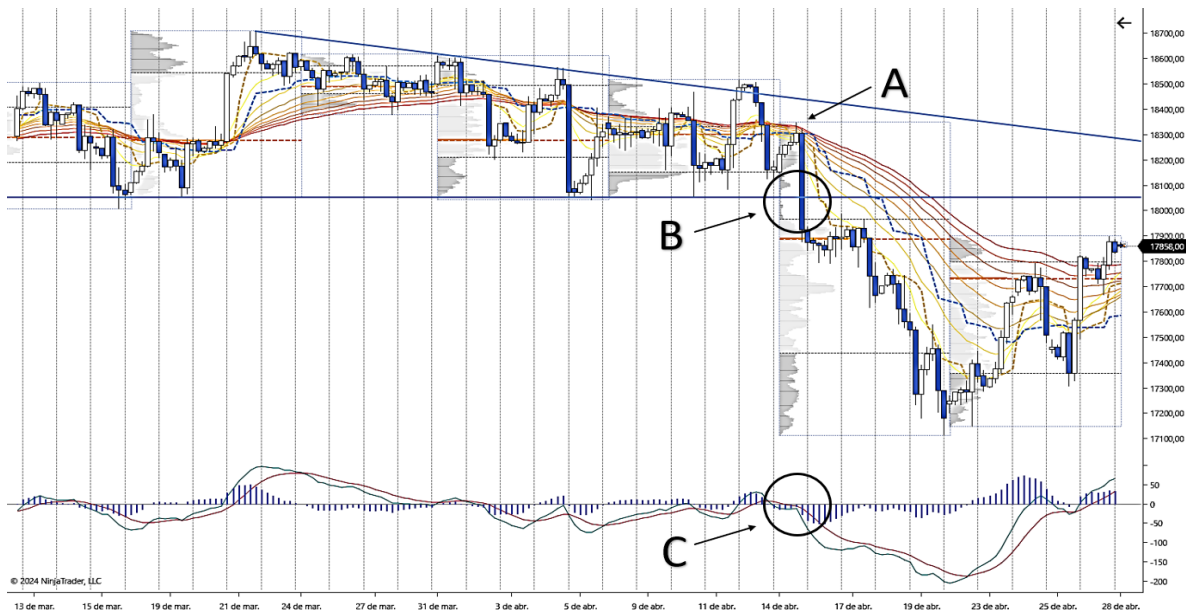
Se recopilan y procesan datos del E-mini Nasdaq-100 [NQ] del Chicago Mercantile Exchange [CME] mediante NINJATRADER 8, que ofrece análisis avanzado para operadores de futuros (NinjaTrader Group, LLC, 2021).

Resultados y Análisis

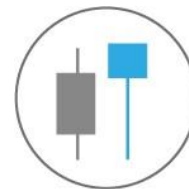
El análisis técnico del gráfico del NASDAQ 100, presentado en la Figura 3, revela un escenario significativo en el comportamiento del precio. En la sección (a), el precio retrocedió después de alcanzar la línea descendente del triángulo, que actúa como resistencia. Durante este período, la media móvil exponencial Ribbon actuó como resistencia. En la semana del 6 al 13 de abril, el precio mostró un comportamiento lateral. El 14 de abril de 2024, el precio rompió un nivel de soporte clave, sostenido desde el 15 de marzo de 2024, como se observa en el literal (b). Este movimiento es particularmente notable ya que coincide con una divergencia alcista en el oscilador MACD, observada en el literal (c), lo que generalmente indica una posible reversión o, al menos, un debilitamiento de la tendencia actual. La presencia de esta divergencia, mientras el precio enfrenta resistencia en la media móvil, sugiere que las condiciones no eran favorables para una continuación alcista, culminando en la ruptura del soporte del triángulo hacia una dirección bajista.

Figura 3.

Análisis gráfico 4 horas Nasdaq-100 semana del 15 al 19 de abril 2024



Fuente: [TraderExpert](https://traderexpert.perituss.com/) (2024).

**Figura 4.**

Análisis gráfico 4 horas Nasdaq-100 semana del 22 al 26 de abril 2024

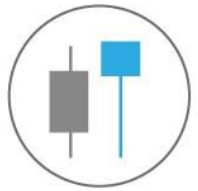
Fuente: [TraderExpert](#) (2024).

Como se observa en la Figura 4, el precio durante la semana del 22 al 26 de abril ha experimentado una corrección al alza. Sin embargo, no ha logrado superar la línea de POC del perfil de volumen de la semana anterior, que abarcó del 15 al 19 de abril de 2024. Este comportamiento sugiere que, al finalizar mayo, el precio podría no retomar la tendencia alcista, sino experimentar un pullback y formar un patrón de continuidad, posiblemente hacia la baja. Cabe destacar que, aunque no se anticipa una tendencia bajista firme, se confirma que el Nasdaq ha tenido un retroceso en abril, lo que recuerda que el mercado es volátil y que hay que tomar decisiones precavidas en su operativa.

Conclusiones

El estudio revela un panorama adverso para los mercados de acciones estadounidenses, con un enfoque particular en el sector tecnológico. La significativa caída del Nasdaq 100, que descendió por debajo de un umbral crítico, sugiere un posible inicio de una corrección más profunda a nivel global. Esta tendencia a la baja está marcada por factores como tensiones geopolíticas incrementadas y una política monetaria que podría permanecer restrictiva debido a indicadores macroeconómicos desfavorables en EE.UU., tales como un crecimiento del PIB más bajo de lo esperado y un aumento en la inflación.

Los resultados del análisis técnico destacan una ruptura de soporte clave en el Nasdaq, con indicaciones de que no es probable que el índice retome una tendencia alcista en el corto plazo, lo que podría llevar a una continuidad de la tendencia bajista. Esta situación es exacerbada por el impacto en los mercados europeos, especialmente tras pérdidas significativas en empresas líderes como Meta.



En conclusión, el mercado muestra una falta de fortaleza y se anticipa que dependa en gran medida de futuras dinámicas en Wall Street y del comportamiento de índices como el Nasdaq 100. Es esencial que los inversores se mantengan cautelosos y consideren la volatilidad actual al tomar decisiones de inversión.

Bibliografía

- Dey, E. (19 de 04 de 2024). *Bloomberg*. <https://www.bloomberglinea.com/2024/04/19/la-mayor-caida-semanal-de-las-acciones-tecnologicas-desde-2022-sacude-los-mercados/>
- Edwards, R., Magee, J., & Bassetti, W. (2019). *Technical Analysis of Stock Trends*. New York: Taylor & Francis Group.
- Fernández, S. (25 de 04 de 2024). *eleconomista*. <https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/12786814/04/24/la-debilidad-del-nasdaq-100-empuja-a-la-correccion-en-toda-la-bolsa-global.html>
- Gallegos-Erazo, F. (2022). Chart Analysis of E-Mini Nasdaq-100 Futures During the 2020 Stock Market Crash. *Universidad y Sociedad*, 14(1), 452-461. <https://bit.ly/4akScR1>
- Gallegos-Erazo, F. (2024). *Sesgos en el Pronóstico del Precio en el Par de Divisas EURUSD: Evaluación Algorítmica y Gráfica de los Osciladores Estocástico y MACD*. Universidad Ecotec. <https://doi.org/https://doi.org/10.21855/librosecotec.108>
- Maxwell, J. (2010). Using Numbers in Qualitative Research. *Qualitative Inquiry*, 16(6), 475-482. <https://doi.org/https://doi.org/10.1177/1077800410364740>

SOBRE EL AUTOR

Coach miembro de la Comunidad Internacional de Coaching ICC en Londres. Miembro honorario de la Sociedad Internacional de Honor Académico BETA GAMMA SIGMA. Ingeniero en Comercio y Gestión Empresarial, Magíster en Administración de Empresas y Doctor en Dirección Estratégica Empresarial. Académico e investigador en desarrollo empresarial y mercados financieros. Operador de mercados bursátiles.