

GEOPOLÍTICA

Riesgo geopolítico: cripto como activo de riesgo

Cuando sube la tensión, la volatilidad manda.

El hecho

El repunte de la tensión en Oriente Medio, con Irán en el foco, reavivó la aversión al riesgo en los mercados globales. La volatilidad se disparó y las ventas se concentraron en los activos de crecimiento, arrastrando también a los criptoactivos en las jornadas de mayor estrés.

No es un episodio aislado: la geopolítica se ha consolidado como uno de los principales focos de riesgo del ciclo.

El contexto

Pese al relato de “oro digital”, en los episodios de pánico los criptoactivos siguen comportándose mayoritariamente como activos de riesgo: cuando el inversor reduce exposición, vende primero lo más volátil, y cripto entra en esa categoría.

La diferencia con otros mercados es la velocidad. Las liquidaciones apalancadas pueden amplificar los movimientos en cuestión de horas, convirtiendo una mala noticia en una caída desordenada.

Cómo afecta al mercado

En estos episodios, la geopolítica puede deshacer en una sesión el avance de varias semanas. El precio deja de responder a fundamentales y pasa a moverse por flujo y por miedo.

Para el gestor, la lección es clara: el tamaño de la posición y las coberturas importan más que el acierto direccional. Sobrevivir a la volatilidad es condición para capturar la recuperación posterior.

Nuestra lectura

En Torres Molina Capital la gestión del riesgo no es un añadido: es el punto de partida. Dimensionamos cada posición por su riesgo, mantenemos coberturas tácticas y conservamos liquidez para no vernos forzados a vender en el peor momento. La geopolítica no se predice; se gestiona.