

Agosto empieza con dispersión: la IA pasa del gasto al retorno

Semiconductores, crédito, tasas y USD/COP: el índice aún resiste, pero el coste de capital gana peso.

Autor	Luigui Herrera
Publicación	2026-08-01
Actualización	2026-08-01
Corte editorial	2026-07-31
Corte de datos automáticos	2026-07-31
URL editorial primaria	https://www.luiguiherrera.com/informes/primer-informe-agosto-2026

Este documento tiene fines educativos e informativos. No constituye asesoría financiera, recomendación personalizada ni solicitud de compra o venta de activos. Los escenarios son condicionales, no predicciones. Las decisiones de inversión deben considerar objetivos, horizonte, liquidez, tolerancia al riesgo y situación financiera individual. Rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

Tesis principal

La corrección de semiconductores y momentum fue extraordinaria, pero no equivale todavía a una ruptura general del mercado. El ajuste combinó una noticia sectorial, posiciones congestionadas y vehículos apalancados; al mismo tiempo, los rendimientos largos y el crédito de las grandes tecnológicas elevaron el coste de financiar la expansión de inteligencia artificial. Agosto puede amplificar movimientos en ambos sentidos: el escenario base sigue siendo un índice funcional con alta dispersión, condicionado a que resultados, márgenes y flujo de caja empiecen a justificar el gasto.

Resumen ejecutivo

VOO

El índice sigue funcional, pero su estabilidad depende de que la correlación permanezca contenida.

GLD

La tesis estructural mejora antes que la técnica: el precio todavía debe confirmar una recuperación.

EWJ

Japón conserva fortaleza relativa, pero tecnología, momentum, yen y tasas elevan la selectividad.

FXI

China resistió mejor que sus semiconductores; sigue siendo una lectura táctica que necesita catalizadores amplios.

BTC / ETH

Cripto conserva comportamiento de beta alta y sensibilidad a liquidez, dólar y volatilidad tecnológica.

Stockpicking

Resultados, márgenes, financiación y reacción T+3 a T+5 importan más que el primer movimiento.

Factor transversal

DXY / USD/COP

La TRM certificada para el 1 al 3 de agosto fue 3.144,14 COP por dólar. La fortaleza del peso se desacopló del dólar global, pero petróleo, diferencial de tasas, flujos y riesgo local impiden atribuir el movimiento a una sola causa.

Contexto general

Índice y estructura

El índice ocultó una rotación mucho más violenta debajo de la superficie.

La volatilidad se concentró primero en momentum, semiconductores e infraestructura de IA. La correlación entre acciones permaneció cerca de mínimos de varias décadas, de modo que ganadores y perdedores pudieron compensarse dentro del índice. Esa baja correlación no es bajista por sí misma: el riesgo aparece si sube al mismo tiempo que VIX y se deteriora la amplitud.

Semiconductores y China

La noticia cambió la percepción de riesgo antes que la capacidad industrial.

Distintas series institucionales sitúan la caída de cinco sesiones de semiconductores asiáticos en un rango aproximado de 9 % a 12 %, según el universo utilizado. El detonante fue el avance anunciado de China en litografía DUV, pero las fuentes todavía no demuestran producción comercial a escala, rendimiento industrial sostenido ni capacidad EUV. El shock fue sectorial: el índice amplio chino no acompañó la caída con la misma intensidad.

IA, crédito y flujo de caja

El mercado dejó de premiar el gasto por sí solo y empezó a exigir retorno.

La prueba de la IA pasó de cuánto invierten las grandes tecnológicas a cuánto ingreso, margen y flujo de caja produce esa inversión. Los diferenciales de crédito de varios grandes financiadores de IA se ampliaron frente a comparables, una señal de que el mercado de bonos empieza a cobrar más por sostener el CapEx. No confirma una crisis, pero reduce el margen para resultados o guías decepcionantes.

Fed, petróleo y tasas

La Fed mantuvo tasas, pero la disidencia confirmó que el riesgo inflacionario sigue abierto.

El 29 de julio la Fed mantuvo el rango objetivo en 3,50 %-3,75 %. Tres miembros prefirieron subir 25 puntos básicos y el comunicado volvió a destacar inflación elevada y choques de oferta ligados a energía. La cadena de riesgo para agosto es condicional: petróleo más alto puede elevar inflación esperada, volatilidad de tasas y coste de capital; una moderación del crudo rompería esa secuencia.

Corea y Asia tecnológica

Beneficios fuertes y estructura frágil pueden coexistir.

El material institucional muestra revisiones de beneficios muy fuertes en Corea, pero también una concentración excepcional en Samsung Electronics y SK Hynix. Los productos apalancados y sus rebalanceos amplificaron el movimiento. El mercado puede parecer barato sobre beneficios próximos y caro sobre beneficios normalizados: la diferencia depende de cuánto duren los márgenes extraordinarios de memoria y semiconductores.

USD/COP

El peso se fortaleció más de lo que explica el dólar global por sí solo.

La TRM fue 3.144,14 COP por dólar para la vigencia del 1 al 3 de agosto, mientras la tasa de política del Banco de la República se mantenía en 12 %. Petróleo y diferencial de tasas pueden apoyar al peso, pero no identifican por sí solos la contribución de política, fiscalidad, flujos de capital o cobertura empresarial. Después de un movimiento rápido, el escenario más prudente es un rango amplio, no una extrapolación lineal.

Selección de compañías

La dispersión convirtió cada resultado en una prueba de valoración y financiación.

Las reacciones empresariales recientes mostraron que un buen titular no basta cuando el posicionamiento está congestionado. Para la primera semana de agosto están confirmados resultados de Arista Networks el día 4, Duolingo el 5 y Cloudflare el 6, todos después del cierre estadounidense. El foco debe estar en ventas, márgenes, guía, retorno del CapEx, balance y persistencia de la reacción entre tres y cinco sesiones.

Lecturas automáticas al cierre del informe

Snapshot histórico congelado

Datos conservados con corte a 2026-07-31. Las cifras reproducen el estado publicado y no representan datos vigentes.

Régimen al corte	Lectura parcial al cierre
Score	No disponible al cierre
Confianza	No disponible al cierre
Sesgo	selectivo
Interpretación histórica	El snapshot congelado confirma dispersión elevada y fortaleza desigual. No se publica un score ni una confianza agregada porque al corte faltaban flujos archivados de BTC y GLD; las métricas disponibles no se completan con datos posteriores.

Qué impulsó

- Cinco de once sectores cerraron con retorno semanal positivo.
- SPY, QQQ y DIA conservaron retorno semanal positivo.

Qué frenó

- La dispersión sectorial semanal alcanzó 7,65 puntos porcentuales.
- IWM quedó rezagado y seis sectores cerraron en negativo.

Qué vigilar

- VIX spot disponible con último cierre oficial del 30 de julio; curva no disponible al cierre.
- Flujos de BTC y presión de flujos en GLD: No disponible al cierre.

Índices principales vía ETF

Ticker	Retorno 1W	Media larga	Distancia a máximos
SPY	+1.1%	+7.1%	-1.4%
QQQ	+0.9%	+6.9%	-7.7%
DIA	+0.6%	+7.5%	-1.1%
IWM	-0.6%	+9.9%	-3.1%

Rotación sectorial

Sectores positivos	5 / 11		
Sectores negativos	6		
Dispersión 1W	+7.7%		
Lectura al publicar	La amplitud sectorial fue negativa y la dispersión alta: el índice no describió por sí solo la experiencia interna del mercado.		
Grupo	Ticker	Nombre	Retorno 1W
Líder	XLY	Consumo discrecional	+4.7%
Líder	XLE	Energía	+2.0%
Líder	XLK	Tecnología	+0.6%
Rezagado	XLU	Utilities	-2.9%
Rezagado	XLB	Materiales	-1.9%
Rezagado	XLI	Industriales	-1.8%

VIX - Volatilidad al corte

Nivel al corte	17.1
Cambio 1D	-3.6
Estado	Normal / Ordenado
Momentum	Bajando rápido
Curva	No disponible al cierre
Lectura histórica	El spot procede del último cierre disponible en FRED al 30 de julio. La curva no se completa con observaciones posteriores.

Flujos netos de ETFs de BTC al corte

No disponible al cierre.

Proxy histórico de presión de flujos en GLD

No disponible al cierre.

Lecturas automáticas de activos al corte

Activo	Percentil	Z-score	Media larga	Último cierre
SPY (SPY)	48.3	0.28	+7.1%	747.03
GLD (GLD)	1.6	-1.88	-9.8%	371.54
EWJ (EWJ)	58.8	0.35	+7.0%	92.39
FXI (FXI)	44.6	-0.23	-1.2%	36.50
BTC (BTC/USDT)	19.3	-0.92	-11.7%	62933
ETH (ETH/USDT)	40.2	-0.48	-11.4%	1862.55

Lectura de seguimiento por activo

VOO / S&P 500

El índice sigue en pie, pero la baja correlación está haciendo parte del trabajo.

Clasificación	funcional
Qué pasó	El S&P 500 absorbió una rotación violenta porque el daño se concentró en factores y compañías, no en todo el mercado al mismo tiempo. La calma del índice subestima la dificultad de operar debajo de la superficie.
Qué cambió	La volatilidad empezó a pasar de acciones individuales hacia índices y aumentó la demanda de coberturas. Varias estrategias sistemáticas quedaron más cerca de niveles que podrían obligarlas a reducir exposición.
Qué esperamos	Escenario base: alta dispersión, rebotes y correcciones selectivas, con un índice todavía funcional si resultados y amplitud estructural resisten.
Qué vigilar	Correlación, VIX, amplitud a 20, 50 y 200 días, diferenciales de crédito, reacción de bancos a tasas largas y niveles de venta de estrategias sistemáticas.

Lectura del informe	VOO conserva función de núcleo, pero un índice estable no elimina el riesgo de concentración ni de transición hacia una venta más correlacionada.
Secuencia	Antes - Contexto: El liderazgo de IA y momentum sostenía el índice con concentración elevada. Ahora - Qué cambió: La rotación interna es extrema y la correlación baja todavía amortigua el agregado. Después - Qué vigilamos: Resultados, amplitud y crédito dirán si el ajuste limpia excesos o alcanza al índice.

GLD / Oro

La tesis estructural mejora antes que la señal técnica.

Clasificación	diversificador
Qué pasó	La debilidad técnica descrita en julio no desapareció por el aumento de incertidumbre. Dólar, tasas reales y posicionamiento siguen siendo los primeros filtros para la lectura táctica del oro.
Qué cambió	El debate de largo plazo ganó apoyo por deuda pública, compras de bancos centrales y riesgo de oferta, pero esa tesis no sustituye la confirmación del precio.
Qué esperamos	Puede recuperar protagonismo si caen tasas reales o dólar y mejora su estructura técnica. Si los rendimientos largos siguen altos, la presión puede continuar.
Qué vigilar	Media de 200 días, tasas reales, DXY, compras de bancos centrales y presión de flujos en GLD.
Lectura del informe	Distinguir diversificación estructural de una entrada táctica: responden a horizontes y señales diferentes.
Secuencia	Antes - Contexto: GLD acumuló una debilidad técnica prolongada durante julio. Ahora - Qué cambió: La narrativa estructural mejora, pero el precio todavía no la confirma. Después - Qué vigilamos: Tasas reales y recuperación de la media larga serán las señales principales.

EWJ / Japón

Japón conserva fortaleza relativa, pero su liderazgo es más sensible a tecnología, yen y tasas.

Clasificación	selectivo
Qué pasó	Japón sigue ofreciendo una lectura distinta dentro de Asia desarrollada. La corrección global de momentum también alcanzó al mercado japonés y reveló una mayor dependencia de tecnología, inversión e inteligencia artificial.
Qué cambió	La volatilidad de factores dejó de ser exclusivamente estadounidense. Al mismo tiempo, la normalización de rendimientos japoneses devuelve al yen y a la política monetaria un papel más importante en el retorno.
Qué esperamos	Escenario base: fortaleza relativa con más dispersión. La continuidad necesita beneficios defendibles, liderazgo más amplio y una divisa ordenada.
Qué vigilar	Yen, rendimientos japoneses, amplitud, concentración tecnológica, revisiones de beneficios y persistencia del momentum regional.
Lectura del informe	Separar retorno de las acciones y efecto cambiario. EWJ incorpora exposición al yen y no equivale a una versión cubierta de Japón.

Secuencia	Antes - Contexto: Japón venía mostrando mejor tono relativo dentro de Asia desarrollada. Ahora - Qué cambió: La corrección de momentum expone concentración y devuelve peso al yen y a las tasas. Después - Qué vigilamos: Amplitud de beneficios y estabilidad cambiaría decidirán si conserva el liderazgo.
-----------	---

FXI / China

China resistió mejor que sus semiconductores, pero todavía necesita un catalizador de mercado amplio.

Clasificación	táctico
Qué pasó	El día de la mayor presión en semiconductores asiáticos, el índice amplio chino mostró un comportamiento mucho más resistente. La divergencia indica que el anuncio sobre litografía fue un shock de cadena tecnológica, no una liquidación uniforme de China.
Qué cambió	El avance anunciado en DUV introdujo una hipótesis de sustitución industrial de largo plazo, pero producción a escala, rendimiento comercial y capacidad EUV siguen sin demostrarse.
Qué esperamos	Escenario base: lectura táctica y dependiente de política, confianza, beneficios y flujos. El riesgo tecnológico no basta por sí solo para convertir a FXI en liderazgo sostenido.
Qué vigilar	Estímulo, crecimiento, confianza interna, flujos extranjeros, DXY, amplitud del mercado chino y evidencia industrial verificable en semiconductores.
Lectura del informe	No confundir la resistencia del índice amplio con una validación de toda la cadena tecnológica, ni valoraciones bajas con una tendencia confirmada.
Secuencia	Antes - Contexto: FXI mantenía una lectura contrarian por rezago y valoración. Ahora - Qué cambió: El mercado amplio resiste mejor que los semiconductores, pero aún carece de liderazgo consistente. Después - Qué vigilamos: Política, beneficios y flujos deberán confirmar cualquier mejora más duradera.

BTC / ETH

Cripto conserva su papel de beta alta, no de cobertura defensiva.

Clasificación	alta beta
Qué pasó	BTC y ETH siguen sensibles a liquidez, dólar y apetito por riesgo. La dispersión de tecnología y el endurecimiento del coste de capital reducen la utilidad de leer crypto como una narrativa aislada.
Qué cambió	La atención pasa de precio spot a la combinación de flujos, apalancamiento y correlación con activos tecnológicos.
Qué esperamos	Mejor tono si se estabilizan momentum y VIX, cae DXY y regresan flujos. Mayor vulnerabilidad si crédito, tasas y ventas sistemáticas se conectan.
Qué vigilar	BTC y ETH spot, flujos de ETF de BTC, DXY, VIX, tecnología y condiciones de financiación.
Lectura del informe	No sustituir liquidez ni defensa por exposición crypto; su función en este mapa es medir beta y liquidez.

Secuencia	Antes - Contexto: La liquidez explicaba buena parte del apetito por cripto. Ahora - Qué cambió: El mercado vuelve a exigir disciplina frente a dólar y volatilidad tecnológica. Después - Qué vigilamos: Flujos y estabilidad de riesgo marcarán la calidad de cualquier rebote.
-----------	--

Stockpicking

La reacción posterior importa más que acertar el primer movimiento.

Clasificación	selectivo
Qué pasó	La temporada reciente castigó varias compañías más de lo que sugería el movimiento implícito previo. Sin una marca temporal reproducible de opciones, esas comparaciones sirven como observación y no como estadística definitiva.
Qué cambió	La pregunta ya no es solo quién crece, sino quién financia ese crecimiento, conserva márgenes y convierte el CapEx en flujo de caja. Semiconductores, Corea, infraestructura de IA y high beta pueden representar una misma exposición aunque aparezcan como compañías distintas.
Qué esperamos	Nueve compañías abren ventanas previstas entre el 3 y el 11 de agosto. La lectura útil combinará sorpresa, guía y reacción acumulada T+3 a T+5.
Qué vigilar	Ventas, márgenes, guía, retorno del CapEx, balance, financiación, movimiento implícito inmediatamente anterior y reacción a tres y cinco sesiones.
Lectura del informe	No confundir compañías distintas con factores distintos: semiconductores, IA, high beta y Asia tecnológica pueden duplicar la misma exposición.
Secuencia	Antes - Contexto: El momentum permitía que varias compañías compartieran una misma narrativa. Ahora - Qué cambió: Resultados y coste de capital separan historias con caja de historias dependientes de valoración. Después - Qué vigilamos: La persistencia posterior a resultados distinguirá señal fundamental de ajuste inicial.

Qué pasó - resultados publicados

Fecha	Empresa	Implícito	Ocurrido	Lectura
2026-07-28	Hycroft Mining (HYMC)	±21.20%	-1.5%	Dentro del rango
2026-07-29	Vertiv (VRT)	±8.38%	-17.2%	Excedió el rango
2026-07-30	Coinbase (COIN)	±8.72%	-10.6%	Excedió el rango
2026-07-30	Reddit (RDDT)	±14.32%	-21.0%	Excedió el rango
2026-07-31	AngloGold Ashanti (AU)	±9.53%	-3.7%	Dentro del rango
2026-07-31	Cameco (CCJ)	±10.44%	-2.1%	Dentro del rango

Trazabilidad - resultados publicados

Hycroft Mining (HYMC)

Movimiento implícito: Unusual Whales - HYMC · <https://unusualwhales.com/stock/HYMC/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: SEC EDGAR · <https://www.sec.gov/edgar/browse/?CIK=1718405&owner=exclude> · Fecha confirmada · hora no registrada

Movimiento ocurrido: Yahoo Finance - históricos de HYMC · <https://finance.yahoo.com/quote/HYMC/history/> · Variación del cierre regular de la sesión de reacción frente al cierre regular previo, redondeada a una decimal.

Vertiv (VRT)

Movimiento implícito: Unusual Whales - VRT · <https://unusualwhales.com/stock/VRT/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Vertiv · <https://investors.vertiv.com/news/news-details/2026/Vertiv-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Earnings-Release-and-Conference-Call/default.aspx> · Fecha y sesión confirmadas · antes de apertura

Movimiento ocurrido: Yahoo Finance - históricos de VRT · <https://finance.yahoo.com/quote/VRT/history/> · Variación del cierre regular de la sesión de reacción frente al cierre regular previo, redondeada a una decimal.

Coinbase (COIN)

Movimiento implícito: Unusual Whales - COIN · <https://unusualwhales.com/stock/COIN/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Coinbase · <https://investor.coinbase.com/news/news-details/2026/Coinbase-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Financial-Results/default.aspx> · Fecha y sesión confirmadas · después del cierre

Movimiento ocurrido: Yahoo Finance - históricos de COIN · <https://finance.yahoo.com/quote/COIN/history/> · Variación del cierre regular del 31 de julio frente al cierre regular previo, redondeada a una decimal.

Reddit (RDDT)

Movimiento implícito: Unusual Whales - RDDT · <https://unusualwhales.com/stock/RDDT/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Reddit · <https://investor.redditinc.com/news-events/news-releases/news-details/2026/Reddit-to-Announce-Second-Quarter-Results-on-Thursday-July-30-2026/default.aspx> · Fecha y sesión confirmadas · después del cierre

Movimiento ocurrido: Yahoo Finance - históricos de RDDT · <https://finance.yahoo.com/quote/RDDT/history/> · Variación del cierre regular del 31 de julio frente al cierre regular previo, redondeada a una decimal.

AngloGold Ashanti (AU)

Movimiento implícito: Unusual Whales - AU · <https://unusualwhales.com/stock/AU/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Relaciones con inversionistas de AngloGold Ashanti · <https://www.anglogoldashanti.com/investors/> · Fecha confirmada · hora no registrada

Movimiento ocurrido: Yahoo Finance - históricos de AU · <https://finance.yahoo.com/quote/AU/history/> · Variación del cierre regular del 31 de julio frente al cierre regular previo, redondeada a una decimal.

Cameco (CCJ)

Movimiento implícito: Unusual Whales - CCJ · <https://unusualwhales.com/stock/CCJ/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Relaciones con inversionistas de Cameco · <https://www.cameco.com/invest/events-presentations> · Fecha confirmada · hora no registrada

Movimiento ocurrido: Nasdaq Historical - CCJ · <https://api.nasdaq.com/api/quote/CCJ/historical?assetclass=stocks&fromdate=2026-07-29&todate=2026-08-01&limit=10> · Variación cierre a cierre de la sesión regular: 86,38 USD el 31 de julio frente a 88,23 USD el 30 de julio; $(86,38 / 88,23 - 1) \times 100 = -2,10 \%$, redondeada a una decimal.

Qué esperamos - próximos resultados

Fecha	Empresa	Implícito	Hora / estado
2026-08-03	Palantir (PLTR)	±10.32%	17:00 · ET · 23:00 CEST
2026-08-04	Arista Networks (ANET)	≈±10.40%	16:30 · ET · 22:30 CEST
2026-08-04	Coupang (CPNG)	±10.23%	17:30 · ET · 23:30 CEST
2026-08-05	Uber (UBER)	±7.36%	08:00 · ET · 14:00 CEST
2026-08-05	Duolingo (DUOL)	≈±16.45%	17:00 · ET · 23:00 CEST
2026-08-05	LifeMD (LFMD)	≈±23.44%	Fecha prevista editorial no confirmada · hora por confirmar
2026-08-06	Cloudflare (NET)	≈±11.60%	17:00 · ET · 23:00 CEST
2026-08-10	Hims & Hers (HIMS)	±20.53%	17:00 · ET · 23:00 CEST
2026-08-11	Celsius Holdings (CELH)	±11.55%	Fecha prevista editorial no confirmada · hora por confirmar

Trazabilidad - próximos resultados

Palantir (PLTR)

Movimiento implícito: Unusual Whales - PLTR · <https://unusualwhales.com/stock/PLTR/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de Palantir: resultados Q2 2026 y webcast ·

<https://www.nasdaq.com/press-release/palantir-announces-date-second-quarter-2026-earnings-release-and-webcast-2026-07-13> · 17:00 · ET · 23:00 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Arista Networks (ANET)

Movimiento implícito: Unusual Whales - ANET · <https://unusualwhales.com/stock/ANET/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Arista · <https://investors.arista.com/Communications/Press-Releases-and-Events/Press-Release-Detail/2026/Arista-Networks-to-Announce-Q2-2026-Financial-Results-on-Tuesday-August-4-2026/default.aspx> · 16:30 · ET · 22:30 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Coupang (CPNG)

Movimiento implícito: Unusual Whales - CPNG · <https://unusualwhales.com/stock/CPNG/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Coupang · <https://ir.aboutcoupang.com/news-events/news/news-details/2026/Coupang-to-Announce-Second-Quarter-2026-Results-on-August-4-2026/default.aspx> · 17:30 · ET · 23:30 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Uber (UBER)

Movimiento implícito: Unusual Whales - UBER · <https://unusualwhales.com/stock/UBER/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Uber · <https://investor.uber.com/news-events/news/press-release-details/2026/Uber-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Results-Conference-Call/default.aspx> · 08:00 · ET · 14:00 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Duolingo (DUOL)

Movimiento implícito: Unusual Whales - DUOL · <https://unusualwhales.com/stock/DUOL/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Duolingo ·

<https://investors.duolingo.com/news-releases/news-release-details/duolingo-announce-second-quarter-2026-results-wednesday-august-5> · 17:00 · ET · 23:00 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

LifeMD (LFMD)

Movimiento implícito: Unusual Whales - LFMD · <https://unusualwhales.com/stock/LFMD/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Página de IR de LifeMD (sin anuncio que confirme el evento) · <https://ir.lifemd.com/> · Fecha prevista editorial no confirmada · hora por confirmar

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Cloudflare (NET)

Movimiento implícito: Unusual Whales - NET · <https://unusualwhales.com/stock/NET/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Cloudflare ·

<https://www.cloudflare.net/news/news-details/2026/Cloudflare-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Financial-Results/default.aspx> · 17:00 · ET · 23:00 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Hims & Hers (HIMS)

Movimiento implícito: Unusual Whales - HIMS · <https://unusualwhales.com/stock/HIMS/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Anuncio de resultados de Hims & Hers · <https://investors.hims.com/news/news-details/2026/Hims--Hers-to-Announce-Second-Quarter-2026-Financial-Results-on-August-10-2026/default.aspx> · 17:00 · ET · 23:00 CEST

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Celsius Holdings (CELH)

Movimiento implícito: Unusual Whales - CELH · <https://unusualwhales.com/stock/CELH/earnings> · consulta 2026-08-01T12:00:00Z

Fecha y hora: Página de IR de Celsius Holdings (sin anuncio que confirme el evento) · <https://ir.celsiusholdingsinc.com/> · Fecha prevista editorial no confirmada · hora por confirmar

Movimiento ocurrido: pendiente de publicación.

Los movimientos implícitos esperados proceden de lecturas externas del mercado de opciones -principalmente Unusual Whales- y pueden cambiar hasta la publicación. Representan la magnitud aproximada descontada, no una previsión propia ni una estimación de dirección. Cada fila identifica la página por ticker, la fecha de consulta y las fuentes utilizadas para fecha, hora y reacción.

DXY / USD/COP

La fortaleza del peso está confirmada; su descomposición causal no.

Clasificación	rango amplio
Qué pasó	La TRM certificada para el 1 al 3 de agosto fue 3.144,14 COP por dólar y la tasa de política colombiana se mantenía en 12 %. El peso mostró un desempeño que no se explica únicamente por DXY.
Qué cambió	El diferencial de tasas, petróleo y factores políticos locales ganaron peso relativo. Atribuir el movimiento completo a elecciones, fiscalidad o energía excedería la evidencia disponible.
Qué esperamos	Escenario base: consolidación con movimientos amplios en ambos sentidos después de una apreciación rápida. La continuación exige petróleo firme, entradas de capital y menor prima local; la reversión puede acelerarse con DXY al alza, petróleo débil o tensión soberana.
Qué vigilar	DXY, Brent, tasa del Banco de la República, TES, prima soberana, flujos hacia Colombia y comparación con otras monedas exportadoras.
Lectura del informe	USD/COP requiere una tesis propia. La correlación con petróleo o monedas comparables no elimina los factores locales.
Secuencia	Antes - Contexto: DXY servía como explicación dominante para buena parte de la variación cambiaria. Ahora - Qué cambió: El peso se fortaleció más que varios referentes globales y elevó el peso de factores locales. Después - Qué vigilamos: Flujos, petróleo y prima soberana dirán si la divergencia persiste o revierte.

Calendario y escenarios

Eventos y ventanas editoriales

Agosto de 2026

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
					1	2
3 ISM manufacturero de Estados Unidos PLTR	4 JOLTS de junio ANET CPNG	5 UBER ISM servicios de Estados Unidos DUOL LFMD	6 NET	7 Empleo de Estados Unidos de julio	8	9
10 HIMS	11 CELH	12 IPC de Estados Unidos de julio	13	14 Ventas minoristas de Estados Unidos de julio	15	16
17	18	19 Minutas de la Fed del 28 y 29 de julio	20	21 Vencimiento mensual de opciones	22	23

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
24	25	26	27 Simposio de Jackson Hole	28	29	30
31						

Detalle y leyenda

Lun. 3 agosto · 10:00 ET · 16:00 CEST

ISM manufacturero de Estados Unidos. Abre la lectura de actividad, pedidos, empleo y presiones de precios de agosto.

Activos o factores: VOO, DXY, Treasury, Bancos

Fuente: Calendario oficial de ISM · <https://www.ismworld.org/supply-management-news-and-reports/reports/rob-report-calendar/>

Seguimiento: Seguir reacción del mercado · <https://www.luiguiherrera.com/dashboard>

lun, 3 de agosto · 17:00 ET · 23:00 CEST

Resultados de Palantir (PLTR). Movimiento implícito esperado $\pm 10,32\%$; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: PLTR, Stockpicking

Fuente: Anuncio de Palantir: resultados Q2 2026 y webcast · <https://www.nasdaq.com/press-release/palantir-announces-date-second-quarter-2026-earnings-release-and-webcast-2026-07-13>

Movimiento implícito esperado: $\pm 10.32\%$ · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de PLTR · <https://www.nasdaq.com/press-release/palantir-announces-date-second-quarter-2026-earnings-release-and-webcast-2026-07-13>

Mar. 4 agosto · 10:00 ET · 16:00 CEST

JOLTS de junio. Mide vacantes, contrataciones y renuncias para precisar el equilibrio del mercado laboral estadounidense.

Activos o factores: VOO, DXY, Treasury, Fed

Fuente: Calendario oficial del BLS · https://www.bls.gov/schedule/2026/08_sched.htm

Seguimiento: Seguir JOLTS en BLS · <https://www.bls.gov/jlt/>

mar, 4 de agosto · 16:30 ET · 22:30 CEST

Resultados de Arista Networks (ANET). Movimiento implícito esperado $\approx \pm 10,40\%$; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: ANET, Stockpicking

Fuente: Anuncio de resultados de Arista · <https://investors.arista.com/Communications/Press-Releases-and-Events/Press-Release-Detail/2026/Arista-Networks-to-Announce-Q2-2026-Financial-Results-on-Tuesday-August-4-2026/default.aspx>

Movimiento implícito esperado: aproximadamente $\pm 10.40\%$ · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de ANET · <https://investors.arista.com/Communications/Press-Releases-and-Events/Press-Release-Detail/2026/Arista-Networks-to-Announce-Q2-2026-Financial-Results-on-Tuesday-August-4-2026/default.aspx>

mar, 4 de agosto · 17:30 ET · 23:30 CEST

Resultados de Coupang (CPNG). Movimiento implícito esperado $\pm 10,23$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: CPNG, Stockpicking

Fuente: Anuncio de resultados de Coupang · <https://ir.aboutcoupang.com/news-events/news/news-details/2026/Coupang-to-Announce-Second-Quarter-2026-Results-on-August-4-2026/default.aspx>

Movimiento implícito esperado: $\pm 10.23\%$ · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de CPNG · <https://ir.aboutcoupang.com/news-events/news/news-details/2026/Coupang-to-Announce-Second-Quarter-2026-Results-on-August-4-2026/default.aspx>

mié, 5 de agosto · 08:00 ET · 14:00 CEST

Resultados de Uber (UBER). Movimiento implícito esperado $\pm 7,36$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: UBER, Stockpicking

Fuente: Anuncio de resultados de Uber · <https://investor.uber.com/news-events/news/press-release-details/2026/Uber-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Results-Conference-Call/default.aspx>

Movimiento implícito esperado: $\pm 7.36\%$ · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de UBER · <https://investor.uber.com/news-events/news/press-release-details/2026/Uber-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Results-Conference-Call/default.aspx>

Mié. 5 agosto · 10:00 ET · 16:00 CEST

ISM servicios de Estados Unidos. Ayuda a medir actividad, empleo y presiones de precios en la parte dominante de la economía.

Activos o factores: VOO, DXY, Treasury, Fed

Fuente: Calendario oficial de ISM · <https://www.ismworld.org/supply-management-news-and-reports/reports/rob-report-calendar/>

Seguimiento: Seguir reacción del mercado · <https://www.luiguiherrera.com/dashboard>

mié, 5 de agosto · 17:00 ET · 23:00 CEST

Resultados de Duolingo (DUOL). Movimiento implícito esperado $\approx \pm 16,45$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: DUOL, Stockpicking

Fuente: Anuncio de resultados de Duolingo · <https://investors.duolingo.com/news-releases/news-release-details/duolingo-announce-second-quarter-2026-results-wednesday-august-5>

Movimiento implícito esperado: aproximadamente $\pm 16.45\%$ · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de DUOL · <https://investors.duolingo.com/news-releases/news-release-details/duolingo-announce-second-quarter-2026-results-wednesday-august-5>

mié, 5 de agosto · Fecha prevista editorial no confirmada · hora por confirmar

Resultados de LifeMD (LFMD). Movimiento implícito esperado $\approx \pm 23,44$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: LFMD, Stockpicking

Fuente: Página de IR de LifeMD (sin anuncio que confirme el evento) · <https://ir.lifemd.com/>

Movimiento implícito esperado: aproximadamente $\pm 23.44\%$ · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Consultar página de IR de LFMD · <https://ir.lifemd.com/>

jue, 6 de agosto · 17:00 ET · 23:00 CEST

Resultados de Cloudflare (NET). Movimiento implícito esperado $\approx \pm 11,60$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: NET, Stockpicking

Fuente: Anuncio de resultados de Cloudflare ·

<https://www.cloudflare.net/news/news-details/2026/Cloudflare-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Financial-Results/default.aspx>

Movimiento implícito esperado: aproximadamente ± 11.60 % · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de NET ·

<https://www.cloudflare.net/news/news-details/2026/Cloudflare-Announces-Date-of-Second-Quarter-2026-Financial-Results/default.aspx>

Vie. 7 agosto · 08:30 ET · 14:30 CEST

Empleo de Estados Unidos de julio. Puede reajustar expectativas de crecimiento, inflación salarial y política monetaria.

Activos o factores: VOO, DXY, Treasury, Fed, Oro

Fuente: Calendario oficial del BLS · https://www.bls.gov/schedule/2026/08_sched.htm

Seguimiento: Seguir empleo en BLS · <https://www.bls.gov/news.release/empst.htm>

lun, 10 de agosto · 17:00 ET · 23:00 CEST

Resultados de Hims & Hers (HIMS). Movimiento implícito esperado $\pm 20,53$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: HIMS, Stockpicking

Fuente: Anuncio de resultados de Hims & Hers · <https://investors.hims.com/news/news-details/2026/Hims--Hers-to-Announce-Second-Quarter-2026-Financial-Results-on-August-10-2026/default.aspx>

Movimiento implícito esperado: ± 20.53 % · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Seguir resultados de HIMS · <https://investors.hims.com/news/news-details/2026/Hims--Hers-to-Announce-Second-Quarter-2026-Financial-Results-on-August-10-2026/default.aspx>

mar, 11 de agosto · Fecha prevista editorial no confirmada · hora por confirmar

Resultados de Celsius Holdings (CELH). Movimiento implícito esperado $\pm 11,55$ %; ventana para evaluar resultados, guía y reacción posterior.

Activos o factores: CELH, Stockpicking

Fuente: Página de IR de Celsius Holdings (sin anuncio que confirme el evento) · <https://ir.celsiusholdingsinc.com/>

Movimiento implícito esperado: ± 11.55 % · Proveedor: Unusual Whales

Seguimiento: Consultar página de IR de CELH · <https://ir.celsiusholdingsinc.com/>

Mié. 12 agosto · 08:30 ET · 14:30 CEST

IPC de Estados Unidos de julio. Es la prueba principal para tasas reales, dólar, duración y valoración de crecimiento.

Activos o factores: VOO, GLD, DXY, Treasury, BTC / ETH

Fuente: Calendario oficial del BLS · https://www.bls.gov/schedule/2026/08_sched.htm

Seguimiento: Seguir IPC en BLS · <https://www.bls.gov/cpi/>

Vie. 14 agosto · 08:30 ET · 14:30 CEST

Ventas minoristas de Estados Unidos de julio. Mide la resistencia del consumo después de señales mixtas de actividad e inflación.

Activos o factores: VOO, DXY, Treasury, Consumo

Fuente: Calendario oficial del U.S. Census Bureau · https://www.census.gov/retail/release_schedule.html

Seguimiento: Seguir ventas minoristas · <https://www.census.gov/retail/index.html>

Mié. 19 agosto · 14:00 ET · 20:00 CEST

Minutas de la Fed del 28 y 29 de julio. Aclararán el balance entre la mayoría que mantuvo tasas y los tres votos favorables a subirlas.

Activos o factores: VOO, GLD, DXY, Treasury, BTC / ETH

Fuente: Calendario oficial de la Federal Reserve Board · <https://www.federalreserve.gov/newsevents/2026-august.htm>

Seguimiento: Seguir minutas de la Fed · <https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/fomccalendars.htm>

Vie. 21 agosto · Hora por confirmar · ET

Vencimiento mensual de opciones. Puede modificar coberturas, volumen y sensibilidad del índice alrededor de niveles relevantes.

Activos o factores: VOO, VIX, Opciones sobre índices

Fuente: Calendario de vencimientos 2026 de Cboe · <https://cdn.cboe.com/resources/options/Cboe2026OPTIONSCalendar.pdf>

Seguimiento: Seguir VIX y régimen · <https://www.luiguiherrera.com/dashboard>

27-29 agosto · Hora por confirmar · MDT

Simposio de Jackson Hole. La comunicación de bancos centrales puede cambiar la lectura de tasas, dólar y liquidez global.

Activos o factores: VOO, GLD, DXY, Treasury, BTC / ETH

Fuente: Federal Reserve Bank of Kansas City · <https://www.kansascityfed.org/research/jackson-hole-economic-symposium/>

Seguimiento: Seguir programa oficial · <https://www.kansascityfed.org/research/jackson-hole-economic-symposium/>

Escenarios

Rutas probables

Escenarios condicionales para organizar la vigilancia; no son predicciones ni recomendaciones.

Motores

Resultados y monetización de IA

Ventas, márgenes y retorno del CapEx decidirán qué compañías mantienen liderazgo.

Fed, petróleo y tasas largas

Determinarán si las condiciones financieras se estabilizan o vuelven a endurecerse.

Correlación, sistemáticos y USD/COP

La amplitud, el posicionamiento y el dólar mostrarán si la volatilidad interna alcanza al índice y a las monedas emergentes.

Escenarios

Base

Continúa la dispersión y la rotación, pero sin ruptura general del índice. Los resultados separan ganadores y perdedores.

Positivo

Los resultados justifican parte del gasto en IA, se estabiliza el crédito, se moderan los rendimientos y mejora la amplitud.

Adverso

Decepcionan los resultados, se amplían los diferenciales de crédito, suben petróleo o tasas y la recuperación de la correlación activa ventas sistemáticas.

Señales a vigilar

Crédito de grandes tecnológicas

Categoría	Tasas y crédito
Estado	En tensión
Qué mira	Diferenciales de crédito de los principales financiadores de infraestructura de IA frente al mercado general.
Por qué importa	El mercado de bonos puede endurecer la financiación antes de que la renta variable reconozca el coste.
Lectura al publicar	Las referencias institucionales muestran ampliación relativa durante la última parte de julio.
Qué cambiaría	Estabilización después de resultados apoyaría el escenario base; una nueva ampliación elevaría la alerta.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	J.P. Morgan, Goldman Sachs y lectura editorial del informe.
Seguimiento	Seguir riesgo agregado: /dashboard

Tasas largas y bancos

Categoría	Tasas y crédito
Estado	En tensión
Qué mira	Treasury a treinta años, tasas reales y reacción de bancos a mayores rendimientos.
Por qué importa	Si tasas altas dejan de favorecer a bancos y empiezan a debilitarlos, aumenta el riesgo de desapalancamiento.
Lectura al publicar	Los rendimientos largos siguen siendo una restricción más importante para valoraciones y financiación.
Qué cambiaría	Una caída sostenida aliviaría presión; nuevos máximos con bancos débiles deteriorarían la tesis.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	BofA, datos de mercado y lectura editorial del informe.
Seguimiento	Seguir tasas reales del Treasury: https://home.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/TextView?type=daily_treasury_real_yield_curve&field_tdr_date_value=2026

Correlación y amplitud

Categoría	Estructura de mercado
Estado	En observación
Qué mira	Correlación realizada e implícita y porcentaje de acciones sobre medias de 20, 50 y 200 días.
Por qué importa	La baja correlación permite que el índice absorba movimientos opuestos entre compañías.
Lectura al publicar	La correlación permanece excepcionalmente baja mientras la amplitud corta se deteriora.
Qué cambiaría	Correlación, VIX y deterioro de amplitud subiendo juntos trasladarían el daño al índice.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	Goldman Sachs, datos de amplitud y lectura editorial del informe.
Seguimiento	Seguir niveles del S&P 500: /niveles-estadisticos?asset=SPY

VIX y flujos sistemáticos

Categoría	Estructura de mercado
Estado	En tensión
Qué mira	VIX, convexidad de opciones, niveles CTA y estrategias de control de volatilidad.
Por qué importa	Una ruptura puede transformar una rotación de factores en oferta mecánica de índices.
Lectura al publicar	La demanda de protección aumentó y varios niveles de corto plazo ya fueron probados.
Qué cambiaría	Normalización de coberturas y estabilización alejarían el riesgo; nuevas rupturas lo aumentarían.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	Goldman Sachs, Nomura y lectura editorial del informe.
Seguimiento	Seguir VIX y régimen: /dashboard

Retorno del gasto en IA

Categoría	Tecnología e IA
Estado	Por confirmar
Qué mira	Ingresos, márgenes, flujo de caja, CapEx y guía de grandes tecnológicas y proveedores.
Por qué importa	La productividad operativa solo crea valor financiero si se convierte en crecimiento o caja defendible.
Lectura al publicar	La demanda existe, pero el retorno agregado todavía no está demostrado.
Qué cambiaría	Mejor conversión de inversión en ingresos y caja apoyaría la tesis; costes crecientes sin retorno la deteriorarían.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	Resultados empresariales, Goldman Sachs y J.P. Morgan.
Seguimiento	Seguimiento institucional no disponible públicamente.

Litografía china

Categoría	Tecnología e IA
Estado	Por confirmar
Qué mira	Producción verificable, rendimiento industrial, comercialización y capacidad EUV.
Por qué importa	La evidencia industrial decide si el shock fue de percepción o un cambio estructural más rápido.
Lectura al publicar	La escala descrita sigue siendo pequeña y la sustitución comercial de ASML no está demostrada.
Qué cambiaría	Envíos verificables, rendimiento sostenido o progreso EUV elevarían el riesgo estructural.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	Goldman Sachs Asia Equity Strategy y J.P. Morgan Market Intelligence.
Seguimiento	Seguimiento institucional no disponible públicamente.

Fed, petróleo e inflación

Categoría	Tasas y crédito
Estado	En observación
Qué mira	Petróleo, inflación esperada, volatilidad de tasas y comunicación de la Fed.
Por qué importa	Energía puede endurecer tasas y coste de capital incluso sin una subida inmediata de la Fed.
Lectura al publicar	La Fed mantuvo 3,50 %-3,75 % el 29 de julio; tres miembros prefirieron subir 25 puntos básicos.
Qué cambiaría	Moderación de energía rompería la cadena; una nueva aceleración reforzaría la presión.
Fecha	29 de julio de 2026
Fuente	Federal Reserve Board.
Seguimiento	Comunicado oficial de la Fed: https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20260729a.htm

USD/COP

Categoría	Divisas y materias primas
Estado	En observación
Qué mira	TRM, DXY, Brent, tasa local, TES, prima soberana y flujos de capital.
Por qué importa	El peso puede separarse del dólar global durante ventanas en las que dominan factores colombianos.
Lectura al publicar	La TRM certificada fue 3.144,14 COP para la vigencia del 1 al 3 de agosto.
Qué cambiaría	Convergencia hacia monedas comparables reduciría el componente local; nueva divergencia exigiría una descomposición propia.
Fecha	1 de agosto de 2026
Fuente	Superintendencia Financiera de Colombia y Banco de la República.
Seguimiento	TRM certificada por la SFC: https://www.superfinanciera.gov.co/CargaDriver/index.jsp

Concentración y apalancamiento en Corea

Categoría	Tecnología e IA
Estado	En tensión
Qué mira	Peso de grandes fabricantes, vehículos apalancados, rebalanceos y flujos extranjeros y locales.
Por qué importa	Una buena tesis de beneficios puede sufrir movimientos extremos si la estructura de posiciones es frágil.
Lectura al publicar	Los beneficios se concentran mientras los vehículos apalancados amplificaron el ajuste.
Qué cambiaría	Menor peso de rebalanceos y liderazgo más amplio estabilizarían; nuevas ventas forzadas prolongarían la corrección.
Fecha	31 de julio de 2026
Fuente	Goldman Sachs Asia Equity Strategy.
Seguimiento	Seguimiento institucional no disponible públicamente.

Reacción T+3 a T+5

Categoría	Tecnología e IA
Estado	Por confirmar
Qué mira	Persistencia de la reacción después de resultados y diferencia frente al movimiento implícito previo.
Por qué importa	El primer día puede reflejar coberturas y posicionamiento; la digestión posterior aporta una señal más limpia.
Lectura al publicar	La primera semana de agosto concentra pruebas confirmadas en ANET, DUOL y NET.
Qué cambiaría	Reacciones persistentes y mejores guías ampliarían liderazgo; rebotes que se reviertan señalarían fragilidad.
Fecha	1 de agosto de 2026
Fuente	Relaciones con inversionistas de Arista Networks, Duolingo y Cloudflare.
Seguimiento	Seguir resultados corporativos: https://investors.arista.com/

Fuentes, limitaciones y aviso educativo

Fuentes y método

Las lecturas combinan datos de mercado, cálculos propios y material institucional con cortes entre el 21 y el 31 de julio de 2026, incluyendo J.P. Morgan, Goldman Sachs, BofA y Nomura. El calendario macro usa Federal Reserve Board, Bureau of Labor Statistics, U.S. Census Bureau, Institute for Supply Management, Federal Reserve Bank of Kansas City y Cboe; USD/COP usa Banco de la República y Superintendencia Financiera de Colombia. Las fechas corporativas confirmadas proceden de SEC EDGAR, anuncios específicos de Vertiv, Coinbase, Reddit, Palantir, Arista Networks, Coupang, Uber, Duolingo, Cloudflare y Hims & Hers, además de páginas de relaciones con inversionistas de AngloGold Ashanti y Cameco. Las portadas de IR de LifeMD y Celsius Holdings se incluyen solo como páginas de seguimiento: no confirman sus fechas editoriales ni sus horas. Los movimientos implícitos proceden de páginas por ticker de Unusual Whales consultadas el 1 de agosto de 2026 a las 12:00 UTC. Las reacciones realizadas usan históricos por ticker de Yahoo Finance, salvo CCJ, calculada con Nasdaq Historical como variación entre cierres regulares del 30 y 31 de julio, redondeada a una decimal. Las fuentes informan el análisis; no organizan la estructura. Se excluyeron cifras, gráficos y atribuciones que el borrador marcaba como pendientes de verificación.

Limitaciones y aviso educativo

Este documento tiene fines educativos e informativos. No constituye asesoría financiera, recomendación personalizada ni solicitud de compra o venta de activos. Los escenarios son condicionales, no predicciones. Las decisiones de inversión deben considerar objetivos, horizonte, liquidez, tolerancia al riesgo y situación financiera individual. Rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.