

TheFinLab

Market Brief

Análisis Semanal de Mercados Financieros

Edición #3 | Semana del 2026-08-03
Corte de datos: 2026-08-03T12:45:00Z
Generado: 2026-08-03
Laboratorio de Research de TheFinLab.co

Índice de Contenidos

1. Panorama y contexto de la semana
2. Que esta moviendo los mercados
3. Agenda y catalizadores de los proximos dias
4. Contexto macroeconomico global
5. Mercados por regiones
6. Renta variable y sectores
7. Tasas, bonos y credito
8. Divisas
9. Materias primas
10. Colombia y Latinoamerica
11. Principales riesgos y escenarios
12. Radar NEXUS
13. Que observar durante la semana
14. Fuentes y metodologia
15. Disclaimer
16. Anexo de Fuentes
17. Disclaimer Legal

Executive Summary

La edición del 3 de agosto de 2026 se construye con el cierre de mercados del viernes 31 de julio y con la información pública disponible la mañana del lunes 3, antes de la apertura regular en Estados Unidos. El S&P 500 cerró el viernes en 7,489.72 puntos (+0.7% en el día, +1% en la semana), el Nasdaq Composite en 25,373.85 (+1% en el día) y el Dow Jones en 52,485.03 (+0.53%), cerrando así una semana volátil dominada por resultados trimestrales de las grandes tecnológicas y por el desenlace de t...

Key Takeaways de la Semana

1. Semana de Big Tech con Reacciones Opuestas: Microsoft sumó ~USD 450 mil millones en valor de mercado en un solo día (+15%) tras resultados de Azure, mientras Apple cayó hasta 7.8% por una guía débil de suministro; Amazon subió con AWS y Meta cayó pese a superar en ingresos.

2. Fed Sostiene Tasas con Disidencia Halcón: El FOMC mantuvo la tasa en 3.50%-3.75% el 29 de julio por votación de 9 a 3, con tres presidentes regionales a favor de una subida -- señal de menor consenso interno frente a una inflación que no cede.

3. Escalada y Freno Abrupto en el Estrecho de Ormuz: Tras nuevos ataques a buques el 31 de julio y el 1 de agosto, Trump canceló un ataque de gran escala contra Irán y anunció negociaciones para la tarde del lunes; Irán matizó esa versión horas antes del corte de esta edición.

4. Crecimiento se Enfría, Inflación Persiste: El PIB del segundo trimestre creció solo 1.5% anualizado (desde 2.1%), mientras el PCE subyacente de junio se mantuvo en 3.3% interanual, un combo que complica la lectura de la Fed.

5. BanRep Sostiene la Tasa pese a Expectativas de Alza: El Banco de la República mantuvo su tasa en 12.0% el 31 de julio (votación 4 a 3), por debajo del alza a 12.50% que el mercado esperaba según la edición anterior.

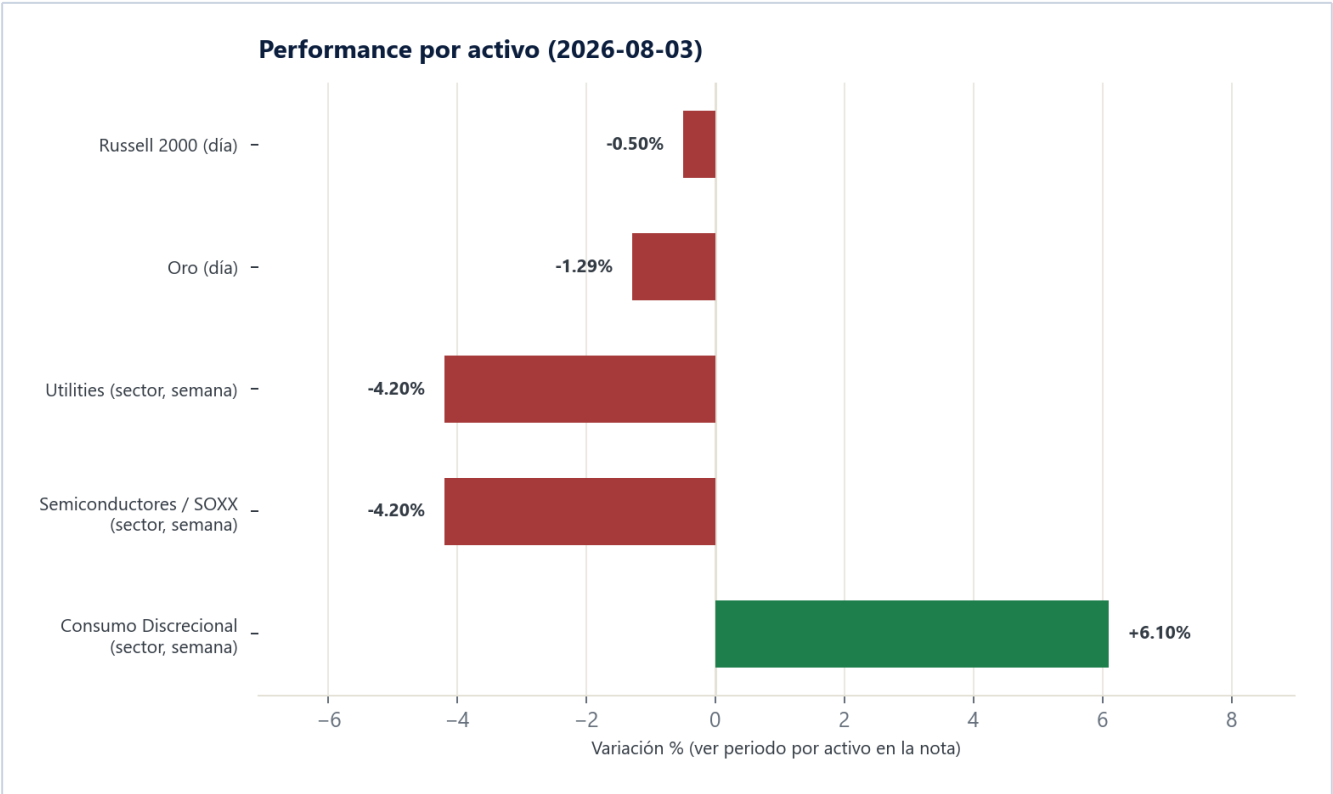
Market Snapshot

Activo / Indicador	Valor	Variación Periodo	Fuente de Información
S&P 500 INDEX (^GSPC)	7,489.72	Ver Sección 1	Barchart (AP)
US 10-YEAR TREASURY	4.74%	Ver Sección 7	Investrade

BRENT CRUDE	USD 90.12/bbl	+1.2% (día)	CNBC (Reuters)
GOLD (SPOT)	USD 4,107.00/oz	-1.29% (día)	Investrade
RUSSELL 2000	2,931.34	-0.5% (día)	Barchart (AP)

Panel gráfico ejecutivo

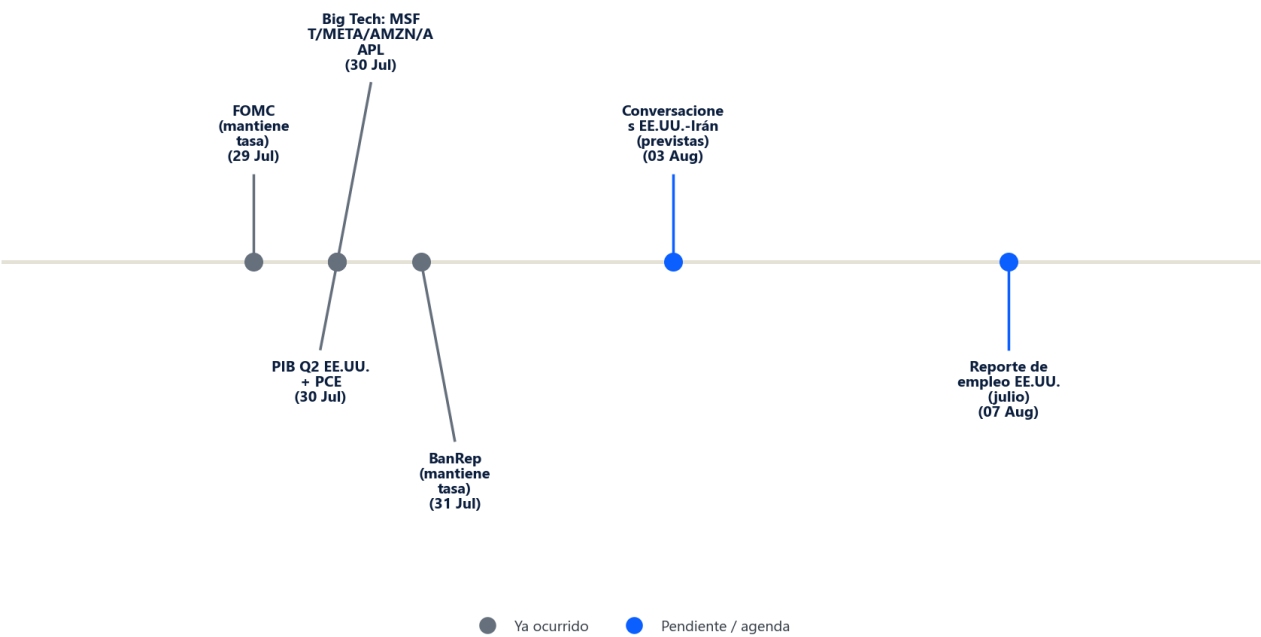
Performance semanal multiactivo



Variación por activo/sector; el periodo de cada barra se indica en su propia etiqueta (día, semana o 3M) porque no todos los activos de esta edición comparten el mismo corte. Ver Market Snapshot y fuentes citadas para el detalle de cada instrumento.

Agenda macro de la semana

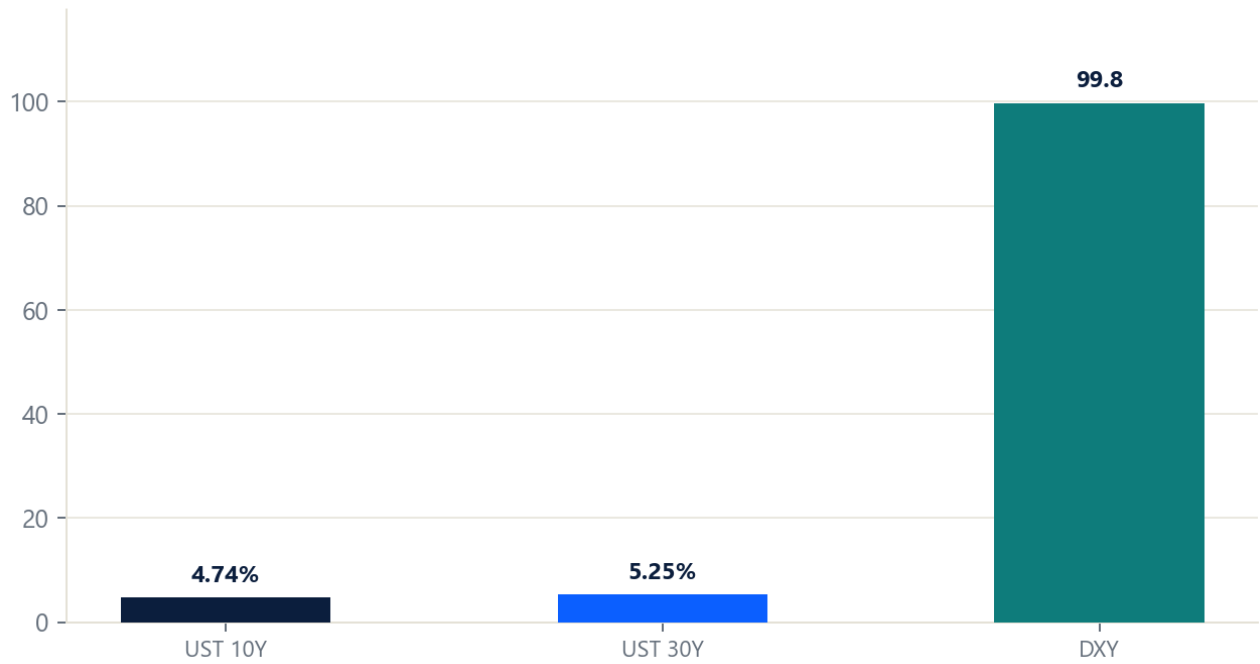
Agenda macro — semana del 2026-08-03



Eventos ya ocurridos (gris) vs. pendientes/agenda (azul) al corte de esta edición. Los eventos pendientes se citan como calendario, nunca como resultado.

Tasas y dólar

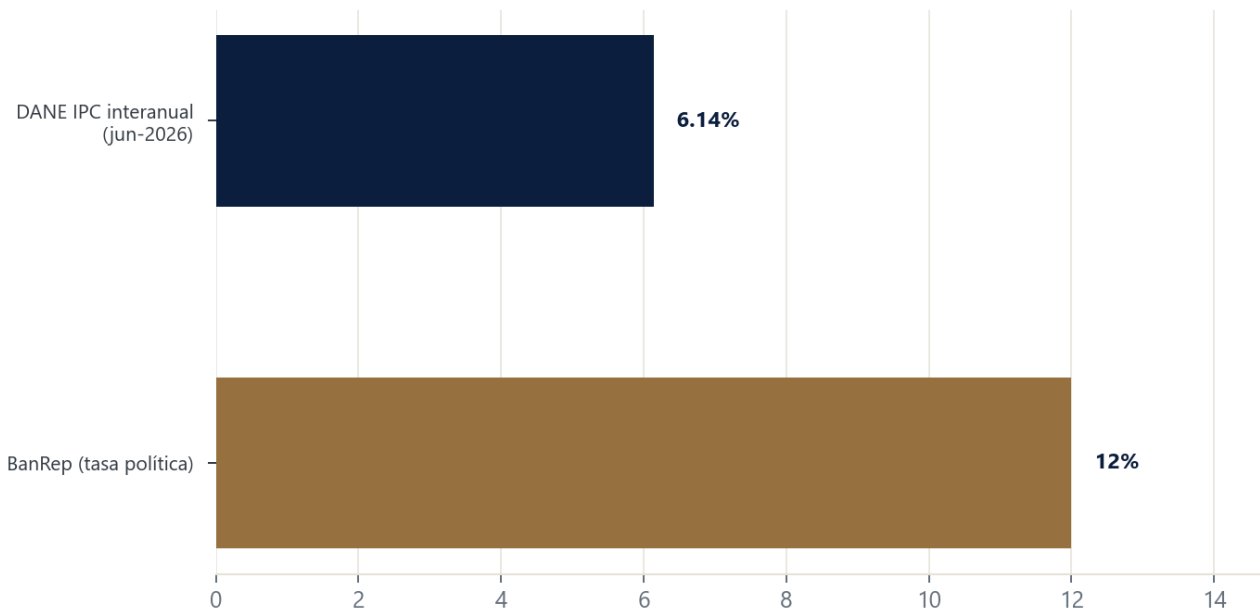
Tasas y dólar (2026-08-03)



Niveles o variaciones de instrumentos de tasas/dólar con fuente trazable en esta edición.

Colombia — indicadores clave

Colombia — Indicadores clave (2026-08-03)



1. Panorama y contexto de la semana

La edición del 3 de agosto de 2026 se construye con el cierre de mercados del viernes 31 de julio y con la información pública disponible la mañana del lunes 3, antes de la apertura regular en Estados Unidos. El S&P 500 cerró el viernes en 7,489.72 puntos (+0.7% en el día, +1% en la semana), el Nasdaq Composite en 25,373.85 (+1% en el día) y el Dow Jones en 52,485.03 (+0.53%), cerrando así una semana volátil dominada por resultados trimestrales de las grandes tecnológicas y por el desenlace de tres eventos de política clave: el FOMC mantuvo su tasa el 29 de julio, el PIB del segundo trimestre y la inflación PCE se publicaron el 30 de julio, y el Banco de la República de Colombia mantuvo su tasa el 31 de julio.

En el frente geopolítico, la crisis del Estrecho de Ormuz se intensificó hacia el fin de semana: Irán reportó ataques a buques el viernes 31 de julio y el sábado 1 de agosto. Sin embargo, en la noche del sábado (10:21 pm ET) Trump anunció que cancelaba un ataque de gran escala planeado contra Irán, y en la tarde del domingo declaró que las negociaciones con Irán comenzarían 'la tarde del lunes'. A las 4:27 am ET del lunes 3 de agosto -- ya dentro de la ventana de esta edición pero antes de su corte -- la cancillería iraní señaló que no mantiene negociaciones directas con Estados Unidos en este momento, aunque confirmó avances en sus conversaciones con Oman sobre la seguridad del tránsito por el estrecho. El resultado de cualquier negociación prevista para más tarde ese mismo día queda fuera del alcance de esta edición.

Fuentes: *spx_003, fomc_003, banrep_003, trump_cancel_003*

2. Que esta moviendo los mercados

El factor dominante de la semana fue una tanda excepcionalmente cargada de resultados trimestrales de las grandes tecnológicas, con reacciones muy dispares del mercado. Microsoft (reportado el 29 de julio) superó ampliamente expectativas gracias a Azure (+43% en el trimestre, superando por primera vez los USD 100 mil millones anuales) y su acción subió más de 15% el 30 de julio, sumando cerca de USD 450 mil millones en valor de mercado -- la mayor ganancia diaria registrada para una empresa. Amazon (reportado el 30 de julio) también sorprendió al alza, con AWS creciendo 37% interanual (vs. 31% esperado) y su acción subiendo entre 12% y 15% el 31 de julio. En contraste, Meta (reportado el 29 de julio) decepcionó en utilidad por acción pese a superar en ingresos, afectada por cargos legales y de reestructuración, y cayó cerca de 8% el 30 de julio; Apple (reportado el 30 de julio) superó expectativas del trimestre pero advirtió de restricciones de suministro 'significativamente' mayores y costos de memoria en alza para el trimestre en curso, y su acción cayó entre 7.3% y 7.8% el 31 de julio -- la caída más pronunciada del grupo.

En paralelo, el petróleo subió el viernes 31 de julio (Brent +1.2% a USD 90.12/barril) tras el ataque iraní a buques en el Estrecho de Ormuz, y la crisis se agravó el sábado 1 de agosto con dos ataques adicionales a buques, incluyendo un metanero con carga catari. Esta escalada fue el telón de fondo inmediato de la decisión de Trump de cancelar un ataque de gran escala y buscar una vía negociada (ver sección 1 y 11).

Fuentes: *msft_003, meta_003, amzn_003, aapl_003, oil_fri_003, hormuz_aug1_003*

3. Agenda y catalizadores de los proximos dias

La semana del 3 al 7 de agosto concentra los siguientes catalizadores PROGRAMADOS -- se listan como eventos pendientes, sin anticipar sus resultados, que ocurren despues del corte editorial de esta edicion:

- Lunes 3 (despues del corte de esta edicion): PMI manufacturero flash de S&P Global (9:45 am ET), gasto en construccion de junio e ISM manufacturero de julio (10:00 am ET ambos). - Martes 4: vacantes de empleo JOLTS de junio; resultados de Caterpillar y AMD. - Miercoles 5: nomina privada ADP e ISM de servicios de julio; resultados de SanDisk/Western Digital, Disney y Eli Lilly. - Viernes 7: reporte de empleo de EE. UU. (nomina no agricola) de julio -- el primer dato de empleo desde el debil reporte de junio (+57,000 empleos) usado en la edicion anterior.

En el frente geopolítico, Trump declaro que las negociaciones EE. UU.-Iran sobre el Estrecho de Ormuz y el programa nuclear iraní comenzarian la tarde del lunes 3 de agosto; al corte de esta edicion, Iran habia confirmado unicamente conversaciones con Oman (en 'etapa final' segun su canciller), sin confirmar una via directa de negociacion con Washington. El resultado de esas conversaciones es PENDIENTE.

Fuentes: *monday_premarket_003*, *bls_calendar_003*, *trump_cancel_003*

4. Contexto macroeconomico global

El 30 de julio se publicaron dos datos macro centrales para la lectura de la Fed: el estimado avanzado del PIB del segundo trimestre de 2026, que mostro una desaceleracion a 1.5% anualizado (desde 2.1% en el primer trimestre), y el indice de precios PCE subyacente de junio, que se ubico en 3.3% interanual (PCE general 3.7% interanual). La combinacion de crecimiento mas debil de lo esperado con inflacion aun muy por encima de la meta de 2% de la Fed fue precisamente el trasfondo de la decision del FOMC del dia anterior (29 de julio) de mantener la tasa sin cambios por quinta reunion consecutiva, aunque con tres disidencias a favor de una subida -- una señal de que, dentro del propio comite, persiste la preocupacion por una inflacion que no cede (interpretacion editorial: la division del FOMC sugiere que el proximo movimiento de tasas es mas incierto de lo que refleja la decision unanime de mantener, y que datos de inflacion futuros podrian inclinar la balanza hacia una postura mas restrictiva).

En empleo, el ultimo dato disponible al corte sigue siendo la nomina no agricola de junio (+57,000, muy por debajo del consenso), publicada el 2 de julio y ya utilizada en la edicion anterior; el reporte de julio se publica el 7 de agosto, fuera de la ventana de esta edicion.

Fuentes: *gdp_pce_003*, *fomc_003*

5. Mercados por regiones

Estados Unidos: el S&P 500 cerro el viernes 31 de julio en 7,489.72 (+0.7% en el dia, +1% en la semana, +9.4% en 2026), el Nasdaq Composite en 25,373.85 (+1% en el dia) y el Dow Jones en 52,485.03 (+0.53%); el Russell 2000 cerro en 2,931.34 (-0.5% en el dia, practicamente plano en la semana).

Asia (sesion del lunes 3 de agosto, previa al corte de EE. UU.): el Nikkei 225 cayo 0.9% a 63,754.90; el Kospi surcoreano se desplomo 5.1% a 6,257.45, arrastrado por una fuerte caida de Samsung Electronics y SK Hynix (-8.8% cada una) en medio de renovada debilidad del sector de semiconductores; el Hang Seng de Hong Kong subio 0.5% a

26,009.40 y el Shanghai Composite cayo 0.6% a 3,809.66.

Pre-apertura en EE. UU. (lunes 3 de agosto, antes de las 9:30 am ET): los futuros del Dow, S&P 500 y Nasdaq cotizaban al alza (+0.82%, +0.57% y +0.43% respectivamente), reflejando el alivio geopolítico tras el anuncio de Trump de cancelar el ataque contra Iran y buscar una vía negociada. Estas cifras son indicativas de pre-apertura, no cierres verificados.

Fuentes: *spx_003, asia_monday_003, monday_premarket_003*

6. Renta variable y sectores

La semana estuvo dominada por la divergencia entre los ganadores de la inversión en inteligencia artificial y el resto del mercado. Microsoft y Amazon confirmaron con cifras duras la tesis de monetización de la nube/IA (Azure +43%, AWS +37%), mientras Meta y Apple generaron dudas: Meta por la compresión de márgenes pese al crecimiento de ingresos, y Apple por una guía de suministro más débil de lo esperado. A nivel sectorial, Consumo Discrecional lideró la semana con +6.1% (impulsado en parte por el salto de Amazon), mientras Semiconductores y Utilities cayeron 4.2% cada uno; el ETF de semiconductores SOXX acumuló una caída de 22.1% en julio -- su peor mes desde diciembre de 2002 -- y el sector tecnológico amplio (XLK) cayó cerca de 8% en el mes (interpretación editorial: la brecha entre el desempeño de Microsoft/Amazon y el del sector de semiconductores sugiere que el mercado está empezando a diferenciar entre quienes capturan ingresos de IA hoy y quienes dependen de un ciclo de gasto en hardware cuya rentabilidad aun no se confirma).

El Russell 2000 (small caps) cerró prácticamente plano en la semana (-0.5% el viernes), en línea con el liderazgo defensivo/valor observado también en el Radar NEXUS de esta edición (ver sección 12), donde financieras y energía figuran entre los primeros lugares.

Fuentes: *msft_003, meta_003, amzn_003, aapl_003, sector_week_003, semis_003*

7. Tasas, bonos y crédito

El rendimiento del Tesoro estadounidense a 10 años cerró el viernes 31 de julio en 4.743% (+8.1 puntos básicos en el día, +32 puntos básicos en el mes, el nivel más alto desde enero de 2025). El tramo largo se movió con mayor fuerza: el rendimiento a 30 años cerró en 5.25%, su nivel más alto en 19 años. El alza de tasas coincidió con la decisión del FOMC del 29 de julio de mantener la tasa de referencia en 3.50%-3.75% por quinta reunión consecutiva, en una votación dividida (9 a 3, con tres disidencias a favor de una subida), lo que el mercado interpretó como una señal de que la Fed podría tener menos margen del esperado para recortar tasas más adelante en el año si la inflación no cede.

En la pre-apertura del lunes 3 de agosto, el rendimiento a 10 años retrocedía a 4.681% (-6.1 puntos básicos), en línea con el alivio general de activos de riesgo tras el anuncio de Trump sobre Iran; esta cifra es indicativa de pre-apertura, no un cierre verificado.

Fuentes: *rates_gold_003, fomc_003, monday_premarket_003*

8. Divisas

El índice ICE del dolar estadounidense (DXY) cerro el viernes 31 de julio de 2026 en 99.80, por debajo del nivel de 100 y a la baja en la semana, principalmente frente al yen japones, que se recupero desde minimos de 40 años cercanos a 164 unidades por dolar. La debilidad del dolar en la semana contrasta con el alza simultanea de los rendimientos del Tesoro (seccion 7), un patron menos habitual que sugiere que los inversionistas extranjeros podrian estar exigiendo una prima adicional por mantener deuda estadounidense en un contexto de disidencias dentro de la Fed y de inflacion persistente (interpretacion editorial).

No se identificaron en las fuentes consultadas decisiones de bancos centrales sobre tipo de cambio adicionales a las ya cubiertas en las secciones 1, 3, 7 y 10 (Fed, BanRep) dentro de la ventana de esta edicion.

Fuentes: dxy_003, rates_gold_003

9. Materias primas

El petroleo fue nuevamente el activo mas sensible a la noticia geopolitica. El Brent cerro (settlement) el viernes 31 de julio en USD 90.12/barril (+1.2% en el dia, +24% en el mes de julio) y el WTI en USD 84.67 (+1.3% en el dia, +21% en el mes), impulsados por el reporte irani de ataques a buques que transitaban el Estrecho de Ormuz bajo escolta estadounidense. La escalada continuo el sabado 1 de agosto con dos ataques adicionales a buques (incluido un metanero con carga catari), pero se revirtio abruptamente tras el anuncio de Trump (sabado por la noche) de cancelar un ataque de gran escala contra Iran: en la sesion electronica de la manana del lunes 3 de agosto, el Brent cotizaba cerca de USD 83.82/barril y el WTI cerca de USD 79.45, ambos varios dolares por debajo del cierre del viernes -- una caida indicativa de pre-apertura, no un nuevo settlement, que reflejo el retroceso de la prima de riesgo geopolitico ante la perspectiva de una via negociada.

El oro cerro el viernes 31 de julio en USD 4,107.00/onza (-1.29% en el dia), aunque marco su primer avance mensual en cinco meses; en la pre-apertura del lunes cotizaba practicamente estable, cerca de USD 4,108/onza. La resiliencia del oro pese al retroceso del petroleo sugiere que la demanda de cobertura se mantiene ante la incertidumbre sobre el desenlace de las conversaciones EE. UU.-Iran previstas para la tarde del lunes (interpretacion editorial).

Fuentes: oil_fri_003, rates_gold_003, monday_premarket_003, hormuz_aug1_003, asia_monday_003

10. Colombia y Latinoamerica

La Junta Directiva del Banco de la Republica mantuvo su tasa de referencia en 12.0% el 31 de julio de 2026, en una votacion dividida (4 a 3, con tres miembros a favor de una subida de 50 puntos basicos) -- una decision mas cautelosa que la expectativa de mercado de un alza a 12.50% citada en la edicion anterior. El Banco justifico la decision en la necesidad de seguir trabajando hacia la meta de inflacion de 2027, pese a datos de actividad economica mas favorables (Indicador de Seguimiento a la Economia +4.1% interanual en mayo) y de empleo (desempleo de 8.0% en junio); las expectativas de inflacion de analistas para diciembre de 2026 (6.6%) y 2027 (5.0%), asi como las derivadas del mercado de deuda publica (por encima de 6.0% en todos los plazos), se mantuvieron elevadas.

No se identifico dentro de la ventana de esta edicion una publicacion del DANE con el IPC de julio de 2026; el ultimo dato disponible sigue siendo el de junio (+0.39% mensual, +6.14% interanual, ya utilizado en la edicion del 27 de julio). Con base en el patron de publicacion de meses anteriores, el dato de julio se esperaria en la primera quincena

de agosto, fuera del alcance de esta edicion.

No se identificaron en las fuentes consultadas desarrollos macroeconomicos adicionales para otras economias latinoamericanas dentro de la ventana de esta edicion.

Fuentes: *banrep_003, banrep_context_003*

11. Principales riesgos y escenarios

BASE CASE: las conversaciones entre Estados Unidos e Iran (con Oman como mediador sobre el transito por el Estrecho de Ormuz) avanzan lo suficiente para sostener la cancelacion del ataque de gran escala anunciada por Trump, permitiendo que el petroleo consolide el retroceso observado en la pre-apertura del lunes; la Fed mantiene una postura de espera mientras evalua si el enfriamiento del crecimiento (PIB +1.5%) o la persistencia de la inflacion (PCE nucleo 3.3%) domina su proxima decision.

RISK CASE: el reporte de empleo de julio (7 de agosto) sorprende marcadamente al alza o a la baja, reabriendo el debate sobre el proximo movimiento de la Fed en un comite ya dividido (tres disidencias hacia una subida en julio); esto generaria volatilidad adicional en tasas independientemente del resultado de las negociaciones con Iran.

BEAR CASE: Iran desmiente formalmente cualquier via de negociacion directa con Estados Unidos -- como ya insinuo su cancilleria a las 4:27 am ET del lunes 3 de agosto -- y los ataques a buques en el Estrecho de Ormuz se reanudan, revirtiendo la caida del petroleo de la pre-apertura y reintroduciendo la prima de riesgo geopolitico que presiono a los mercados a finales de julio; este escenario presionaria simultaneamente a la inflacion (via energia) y al apetito por riesgo en renta variable, justo cuando la Fed muestra menos unanimidad interna que en reuniones previas.

Estos escenarios son de caracter editorial y no incluyen probabilidades cuantificadas; se presentan como marco de referencia para monitorear la evolucion de la semana, no como pronostico.

Fuentes: *trump_cancel_003, hormuz_oman_003, hormuz_aug1_003, fomc_003*

12. Radar NEXUS

La corrida de NEXUS para esta edicion (fecha editorial 2026-08-03, generada el mismo dia a las 12:46 UTC con datos de mercado disponibles a esa hora) clasifico el regimen macro como Risk-on / Ciclico (score 87/100), con sesgo de estilo value/ciclico, presion de tasas moderada, dolar neutral y condicion de credito favorable -- consistente con el alza de tasas y la fortaleza relativa de financieras y energia documentada en las secciones 6 y 7 de esta edicion. Los sectores favorecidos por el regimen fueron industriales, financieras, energia y materiales (XLI, XLF, XLE, XLB), y los de cautela fueron utilities y consumo basico (XLU, XLP).

Sobre un universo de 21 tickers, 10 superaron el umbral minimo de score (50.0) y quedaron en Radar Prioritario: JPM (87.6), MSFT (78.9), CVX (78.2), BAC (77.9), XOM (75.1), AAPL (68.6), JNJ (68.4), UNH (67.3), AMZN (64.6) y LLY (64.0). El liderazgo de JPM, CVX, BAC y XOM en el Top 10 es consistente con la rotacion hacia financieras y energia documentada en el resto de esta edicion; la presencia de MSFT y AMZN en el Top 3 y Top 10, respectivamente, es tambien coherente con los resultados solidos de Azure y AWS reportados esta semana (seccion 2), aun cuando ambas acciones no estan clasificadas como financieras o energia (interpretacion editorial: el modelo esta capturando

tanto la rotacion sectorial hacia valor ciclico como la fortaleza idiosincratICA de los ganadores confirmados de la monetizacion de IA).

Ver el reporte completo de NEXUS (history/nexus_run_2026-08-03.json y reports/nexus_weekly_2026-08-03.pdf) para el detalle de tesis por empresa. Contenido educativo; no constituye recomendacion de inversion.

Ticker	Compañía	Score NEXUS	Rating	Nota
JPM	JP Morgan Chase & Co.	87.6/100	Radar Prioritario	Financial Services
MSFT	Microsoft Corporation	78.9/100	Radar Prioritario	Technology
CVX	Chevron Corporation	78.2/100	Radar Prioritario	Energy
BAC	Bank of America Corporation	77.9/100	Radar Prioritario	Financial Services
XOM	ExxonMobil Holdings Corporation	75.1/100	Radar Prioritario	Energy
AAPL	Apple Inc.	68.6/100	Radar Prioritario	Technology
JNJ	Johnson & Johnson	68.4/100	Radar Prioritario	Healthcare
UNH	UnitedHealth Group Incorporated	67.3/100	Radar Prioritario	Healthcare
AMZN	Amazon.com, Inc.	64.6/100	Radar Prioritario	Consumer Cyclical
LLY	Eli Lilly and Company	64.0/100	Radar Prioritario	Healthcare

Fuentes: nexus_003

13. Que observar durante la semana

- Lunes 3 de agosto (tarde, despues del corte de esta edicion): negociaciones EE. UU.-Iran anunciadas por Trump sobre el Estrecho de Ormuz y el programa nuclear irani; Iran aun no habia confirmado una via directa de negociacion al corte de esta edicion. - Miercoles 5 de agosto: ISM de servicios de julio y nomina privada ADP, indicadores adelantados relevantes de cara al reporte de empleo del viernes. - Viernes 7 de agosto: reporte de empleo de EE.

UU. de julio -- el primer dato de nomina no agricola desde el debil reporte de junio (+57,000), en un contexto donde tres miembros del FOMC ya votaron por una subida de tasas en julio. - A lo largo de la semana: resultados trimestrales de Caterpillar, AMD, SanDisk/Western Digital, Disney y Eli Lilly, que podrian aportar mas señales sobre la dispersion entre ganadores y rezagados del ciclo de inversion en IA observada esta semana en Microsoft, Amazon, Meta y Apple. - Evolucion de las conversaciones sobre el Estrecho de Ormuz: una ruptura de la pausa anunciada por Trump reintroduciria la prima de riesgo geopolitico en petroleo observada antes del fin de semana; una confirmacion de avances sostendria el retroceso visto en la pre-apertura del lunes. - Proximo dato de IPC de Colombia (julio): sin fecha de publicacion confirmada al corte de esta edicion; se esperaria en la primera quincena de agosto, con base en el patron de meses anteriores.

Fuentes: bls_calendar_003, sector_week_003, monday_premarket_003, trump_cancel_003

14. Fuentes y metodologia

Esta edicion se construyo exclusivamente con fuentes publicas verificables, cada una registrada con institucion/medio, URL, fecha de publicacion y el dato concreto que respalda (ver anexo de fuentes). Se prioriza a organismos oficiales (Reserva Federal, BEA, BLS, Banco de la Republica) para cifras macroeconomicas y de politica monetaria, y a medios financieros establecidos (Bloomberg, CNBC, Yahoo Finance, Barchart/AP, ABC News/AP, CBS News, NBC News) para cierres de mercado y desarrollos noticiosos.

Disciplina de corte editorial: todo evento programado con fecha u hora posterior al corte de esta edicion (3 de agosto de 2026, ~07:45 America/Bogota) se presenta unicamente como calendario o expectativa de mercado -- nunca como resultado -- para evitar sesgo retrospectivo. Esto aplica en particular a las negociaciones EE. UU.-Iran previstas para la tarde del lunes 3 de agosto: esta edicion documenta la declaracion de la cancilleria irani de las 4:27 am ET (antes del corte) que ya introducía dudas sobre esa via de negociacion, pero no anticipa si las conversaciones ocurrieron ni su resultado. Las cifras de mercado de la pre-apertura del lunes (futuros, niveles indicativos de petroleo, oro y tasas) se etiquetan explicitamente como tales y se distinguen de los cierres oficiales del viernes 31 de julio.

A diferencia de la edicion del 27 de julio, esta edicion si incluye una cifra de cierre del indice del dolar (DXY, 99.80 el 31 de julio) proveniente de Yahoo Finance con marca de tiempo exacta (4:59:59 pm EDT), por lo que no aplica la limitacion de trazabilidad que motivo la omision de esa cifra en la edicion anterior.

15. Disclaimer

TheFinLab Market Brief es contenido educativo e informativo. No constituye recomendacion de inversion, asesoria financiera personalizada, oferta de compra o venta de valores, ni garantia de rentabilidad futura. Los mercados financieros son impredecibles por naturaleza; todos los activos conllevan riesgo de perdida, incluyendo perdida total del capital en escenarios extremos. Este reporte se basa en datos historicos y actuales disponibles al momento de su publicacion y no constituye una prediccion del comportamiento futuro de los mercados. Cada inversionista debe evaluar su propio perfil de riesgo, horizonte de inversion y objetivos, y consultar a un asesor financiero profesional o gestor autorizado antes de tomar decisiones. Esta edicion refleja el corte editorial declarado (3 de agosto de 2026, ~07:45 America/Bogota) y no incorpora informacion posterior a ese momento; para decisiones actuales, consulte siempre la edicion mas reciente en thefinlab.co.

Anexo: Resumen de Fuentes

ID	Institución	Título de la Fuente	Dominio / URL	Periodo de Datos
spx_003	Barchart (AP)	How major US stock indexes fared Friday 7/31/2026	www.barchart.com	2026-07-31
rates_gold_003	Investrade	Market Review: July 31, 2026	investrade.com	2026-07-31
dxy_003	Yahoo Finance	US Dollar Index (DX-Y.NYB) Historical Data	finance.yahoo.com	2026-07-31
oil_fri_003	CNBC (Reuters)	Oil prices rise after Iran says it attacked two tankers transiting Strait of Hormuz	www.cnn.com	2026-07-31
sector_week_003	Lance Roberts / RIA (Substack)	Bull Bear Report: Week Of July 31, 2026	lanceroberts.substack.com	2026-07-25/31
semis_003	EBC Financial Group	How Did the S&P 500 Fall in July When 59% of Its Stocks Rose?	www.ebc.com	2026-07-01/31
msft_003	Bloomberg	Microsoft Adds \$450 Billion in Value, Biggest One-Day Gain in Market History	www.bloomberg.com	2026-07-29/30
meta_003	CNBC	Meta's stock plunges on light revenue guidance, dwindling free cash flow	www.cnn.com	2026 Q2
amzn_003	Yahoo Finance	Amazon Q2 2026 earnings: AWS grows 37%, revenue tops \$200B	finance.yahoo.com	2026 Q2
aapl_003	Apple Inc. (Newsroom)	Apple reports third quarter results	www.apple.com	FY2026 Q3 (cerrado 2026-06-27)
fomc_003	U.S. Federal Reserve Board	Chairman Warsh's Press Conference, July 29, 2026 (transcript preliminar)	www.federalreserve.gov	2026-07-29
gdp_pce_003	U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA)	GDP (Advance Estimate), 2nd Quarter 2026	www.bea.gov	2026 Q2

banrep_003	Banco de la Republica (Colombia)	La Junta Directiva del Banco de la Republica decidio por mayoria mantener inalterada la tasa de interes de politica monetaria en 12,0%	www.banrep.gov.co	2026-07-31
banrep_context_003	Infobae	El Banco de la Republica mantuvo la tasa de interes en 12,0% ante expectativas de aumento de la inflacion	www.infobae.com	2026-07-31
hormuz_aug1_003	Bloomberg	Tanker Carrying Qatari LNG Struck While Transiting Hormuz	www.bloomberg.com	2026-08-01
trump_cancel_003	CBS News (live updates)	U.S.-Iran negotiations set to begin Monday, Trump says after calling off strikes	www.cbsnews.com	2026-08-01/03
hormuz_oman_003	NBC News	Trump calls Iranian leadership 'extremely duplicitous' after Tehran denies new talks will start Monday	www.nbcnews.com	2026-08-03
monday_premarket_003	Investrade	Morning Preview: August 03, 2026	investrade.com	2026-08-03 (pre-apertura, antes del cierre de acciones EE. UU.)
asia_monday_003	ABC News (AP)	Asian stocks are mixed as yen jumps against the dollar, while oil prices slip	abcnews.com	2026-08-03
bls_calendar_003	U.S. Bureau of Labor Statistics	Employment Situation -- Release Schedule	www.bls.gov	2026-08-07 (programado, pendiente)
nexus_003	NEXUS by TheFinLab (internal)	NEXUS by TheFinLab -- Research Report 2026-08-03	N/A	2026-08-03

Aviso Legal y de Responsabilidad: Contenido educativo, no recomendación de inversión.