

CVX · Chevron Corporation

Energy / Oil & Gas Integrated · informe del 2026-08-12 resultados en 7 días: cifras previas al evento · ← todos los informes

Q2-26: reportes sólidos · ingresos +11.7% vs consenso, EPS +9.2% — el comité la ve en «Baja»

Memo de decisión

Acción del fondo hoy: Fuera del libro

convicción -0.17 · puesto 23 de 45

convicción insuficiente · horizonte: 12 meses de tesis con revisión diaria del comité

Precios que mandan

escenario	prob.	valor/acción	vs precio	qué exige (Damodaran)
Precio actual		\$196.66		el precio de HOY descuenta FCF creciendo +7%/año (reverse DCF)
Bajista	35%	\$110.80	-43.7%	que sostenga el PE de sus comparables
Base	40%	\$215.75	+9.7%	mediana de los métodos núcleo
Alcista	25%	\$365.34	+85.8%	EBITDA al múltiplo mediano del universo

trabajar hacia atrás desde cada precio objetivo (Damodaran, *The Dark Side of Valuation*): un objetivo sin los supuestos que lo producen es un deseo, no un análisis — siempre existe un escenario que justifica cualquier precio; la pregunta es su probabilidad.

Rango de entrada: ≤ \$161.81 con margen ≥25% · bajo \$183.39 sale de la zona muerta

Pérdida acotada: stop inicial -8% x posición 10% = pérdida máx. 0.8% del NAV

Tamaño: objetivo 7.5% del NAV al iniciar

La tesis en 5 puntos

- quant: momentum 12m +23%; tendencia alcista (>MA50 y MA200)
- macro: régimen risk-on: índice +9.9% sobre su media larga (risk-on); Fed restrictiva con recortes en el horizonte (3.63%→2.87%): viento de cola
- commodities: WTI (crudo) \$83.87: sobre su MA200, momentum 3m -10.7%, 12m +42.9%; MC 12m: P(subir) 50%, mediana \$84. Régimen de vol: percentil 92% de su propia h
- valuación: zona muerta ±15% — potencial +10% contra el valor central
- foso sin foso y ensanchándose

Qué descuenta el mercado

El precio implica que el FCF de CVX crezca ~7% anual durante 5 años (el mercado compra crecimiento sólido pero alcanzable). El crecimiento reciente (-5%) queda por DEBAJO de lo exigido: el precio necesita una aceleración que aún no se ve. Sus múltiplos cotizan con descuento frente al universo. Con supuestos base, el DC

Qué invalidaría la tesis

sector: [Energía (petróleo y gas; foco en integradas tipo XOM)] fase 'expansión media' neutral para el sector; con prima de 77% sobre comparables; Piotroski 6/9 · ROIC 8%. Driver del sector: Precio del petróleo y del gas — condiciones completas en el plan de acción, al final.

La emisora en pocas palabras

Energy / Oil & Gas Integrated

El motor económico del sector: Produce y transforma hidrocarburos: el resultado es precio del crudo/gas × volumen – costo de extracción; la tesis moderna es disciplina de capital (FCF) y retorno al accionista, no crecer producción a cualquier precio.

Sus mayores líneas de ingreso: Downstream (61%), Upstream (38%), All Other Segments (1%). Geografía: Downstream 61% y Upstream 39%.

Qué vigilar cada trimestre: FCF yield · Capex / ventas · Deuda neta / EBITDA (detalle en Key drivers, abajo)

Perfil (FMP, en inglés): Chevron Corporation functions as a global energy and chemicals powerhouse, orchestrating its diverse operations worldwide. The company's business is organized into two primary divisions: Upstream and Downstream. The Upstream segment focuses on the full lifecycle of crude oil and natural gas, from their initial exploration and development to production and subsequent transportation. This also encompasses the processing, liquefaction, transit, and regasification of liquefied natural gas (LNG), as well as pipeline transport of crude oil and the movement, storage, and sale of natural gas. Additionally, this segment manages a facility dedicated to converting natural gas into liquid fuels. In contrast, the Downstream segment is tasked with refining crude oil into a variety of petroleum products.

PRECIO DE CIERRE

\$196.66

al 2026-08-12

VALOR CENTRAL (FONDO)

\$215.75

rango \$111–\$365

POTENCIAL

+10%

precio vs valor central mezclado

CLÚSTER DEL COMITÉ

Baja

convicción -0.17 · puesto 23 de 45

FOSO ECONÓMICO

SIN FOSO

★★★★★ · ensanchándose

CONSENSO DEL MERCADO

**Buy (34 compra / 15
mantener / 4 venta)**

analistas externos (FMP) —
contraste, no guía

Nuestra perspectiva

El comité la puntúa **-0.17** (clúster «Baja», puesto 23 del universo). A favor: quant (+0.55×peso 1.09); macro (+0.40×peso 0.80). En contra: sector (-0.18); filings (-0.25).

En valuación el veredicto es **zona muerta ±15%**: potencial de +10% contra el valor central. El foso es **SIN FOSO** y ensanchándose (ventaja de costos (acceso al recurso)); la incertidumbre Media exige comprar con +30% de descuento. La emisora no está hoy en la cartera del fondo.

Cifras reportadas vs consenso

trimestre Q2-26 · sorpresa = reportado / estimado – 1 · AaA = mismo trimestre del año anterior · TaT = trimestre previo · reacción del mercado: +2.6% en la sesión del 2026-07-31 · -3.3% la siguiente

rubro	reportado	estimado	sorpresa	AaA	TaT
Ingresos	\$70.1B	\$62.7B	+11.7%	+57.9%	+44.1%
EBITDA	\$23.1B	\$15.6B	+48.5%	+161.8%	+128.9%
Margen EBITDA	34.4%	24.8%	+957pb	+1,450pb	+1,317pb
Utilidad neta	\$12.1B	\$11.0B	+10.1%	+384.8%	+446.2%
EPS	\$6.06	\$5.55	+9.2%	+242.4%	+329.8%

estimados: consenso de analistas (FMP); ingresos y EPS del endpoint de resultados, EBITDA y utilidad neta de los estimados trimestrales por cierre fiscal. El historial de sorpresas de la emisora vive en el dossier de research.

El próximo trimestre, según el consenso

Para el trimestre que se reporta el **2026-10-30**, el consenso espera ingresos de **\$56.7B** (rango \$49.0B–\$61.5B), +18% AaA; EPS de **\$4.42** (rango \$2.98–\$5.57), +139% AaA; EBITDA de **\$13.6B**. · 4 analistas

no es guía de la compañía: es el listón del consenso de analistas (FMP) contra el que se medirá el reporte.

Resultados recientes

último trimestre analizado: Q2-26 · veredicto: reportes sólidos · banderas contables: 0

métrica	Q2-25	Q3-25	Q4-25	Q1-26	Q2-26
Ingresos	\$44.4B	\$48.2B	\$45.8B	\$47.6B	\$67.2B
Ingresos a/a	—	—	—	+3.2%	+51.4%
Margen bruto	29.7%	31.1%	31.8%	9.6%	45.5%
Margen operativo	9.1%	8.9%	8.8%	6.8%	32.0%
Margen neto	5.6%	7.3%	6.0%	4.6%	18.0%
EPS	\$1.45	\$1.82	\$1.39	\$1.11	\$6.11
EPS a/a	—	—	—	-44.5%	+321.4%
Flujo de caja libre	\$4.9B	\$4.7B	\$5.4B	-\$1.5B	\$16.8B
Deuda neta	\$25.4B	\$33.8B	\$40.3B	\$40.1B	\$28.5B

cifras trimestrales de los estados financieros (FMP); los hallazgos los marca el agente contable del fondo (crecimiento, márgenes, devengos, dilución).

Hallazgos del trimestre

Positivos

- ▲ ingresos +51.4% interanual en Q2-26 (67.2B\$)
- ▲ EPS diluido +321.4% interanual
- ▲ margen operativo expandiéndose (32.0% vs 8.4% medio previo)
- ▲ FCF 123% del beneficio: caja mejor que la contabilidad

Negativos

- ▼ deuda neta +12% interanual
- ▼ dilución: acciones en circulación +14.5% interanual

Conclusión para la decisión

El trimestre fue mejor que lo esperado (ingresos +11.7% vs consenso, EPS +9.2%). El más débil: Downstream (-50%). El listón del próximo reporte: EPS de \$4.42 e ingresos de \$56.7B; la tesis se revisará contra ese número.

hallazgos del agente contable del fondo con reglas por tipo de entidad; la conclusión se ensambla solo con datos medidos (sorpresa, segmentos, ROE) — sin narrativa inventada.

Ingresos por segmento

último ejercicio reportado (2025-12-31) · segmentación real de los filings (FMP)

segmento		% del total	ingresos	YoY
Downstream		61%	\$72.5B	-50.5%
Upstream		38%	\$45.5B	-2.8%
All Other Segments		1%	\$644M	—

Por geografía: Downstream 61% · Upstream 39%

el YoY por segmento delata dónde crece o muere el negocio — la mezcla explica el margen mejor que el agregado.

Key drivers del negocio

los ratios que mandan en Energy · mediana sobre 3 emisoras del sector en el universo del fondo

driver	emisora	mediana sector	lectura
FCF yield	6.5%	6.5%	en línea con el sector
Capex / ventas	10.7%	8.1%	+32% vs sector
Deuda neta / EBITDA	0.7x	0.6x	+13% vs sector (peor)
Dividend yield	3.5%	2.6%	+35% vs sector (mejor)
EV/EBITDA	7.5x	7.5x	en línea con el sector

cada sector se juzga por SUS ratios (un banco por ROE vs P/VL, una petrolera por FCF yield y deuda, una SaaS por la regla del 40) — pasa el cursor por cada driver para ver por qué importa. Calculados por el agente Fundamental.

La competencia, en lo operativo

pares reales (FMP stock-peers) comparados en crecimiento, márgenes y retorno — no solo en múltiplos

compañía	crec. ingresos	margen bruto	margen neto	ROIC	P/E	EV/EBITDA
CVX Chevron Corporation	-4.6%	31.0%	9.9%	7.7%	18.8x	7.5x
BP BP p.l.c.	0.1%	21.9%	2.5%	5.8%	21.0x	3.9x
CVE Cenovus Energy Inc.	-14.0%	21.4%	12.4%	14.3%	11.5x	5.7x
EC Ecopetrol S.A.	-16.4%	35.8%	10.1%	8.7%	8.7x	4.4x
EQNR Equinor ASA	3.6%	35.9%	7.9%	8.3%	11.2x	2.7x

la historia de la emisora tiene que ser plausible CONTRA estos números: si tu tesis exige márgenes o crecimiento que ningún par logra, necesitas una razón estructural (foso) que lo explique — y si un par crece más barato, la pregunta es por qué no comprarlo a él.

Valuación

modelo aplicado: industrial · WACC +7.9% · múltiplo relativo al universo -0.47x · rango oficial = solo métodos núcleo

método		valor por acción	cómo se calculó
PE de sus comparables	núcleo	\$110.80	EPS × 10.6x (mediana de 8 pares reales: BP, CVE, EC, EQNR...)
Owner earnings (Buffett)	núcleo	\$278.04	OE/acción TTM 22.80 / ke — beneficio + D&A – capex de mantenimiento
DCF (FCF, 2 etapas)	núcleo	\$199.02	flujo de caja descontado base
Earnings power value	núcleo	\$127.48	beneficio actual a perpetuidad SIN crecimiento (Graham/Greenwald)
Número de Graham	núcleo	\$152.80	$\sqrt{(22.5 \times \text{EPS} \times \text{BVPS})}$: PE≤15 y P/B≤1.5 combinados (Graham & Dodd)
EV/EBITDA mediana	núcleo	\$365.34	EBITDA × 17.1x (mediana del universo) – deuda neta
DCF de FMP (levered)		\$153.54	el modelo propio de FMP con sus supuestos — contraste externo
Precio objetivo consenso		\$211.08	consenso de analistas (rango 174–224, 7 analistas) — referencia externa
PE mediana del universo	núcleo	\$232.48	EPS × 22.2x
PE forward mediana	núcleo	\$312.95	EPS forward × 21.2x

Creación de valor: ROIC +7.7% vs WACC +7.9% → spread -0.2 pp — destruye valor: reinvertir por debajo del costo de capital.

Múltiplos contra la mediana del universo

múltiplo	emisora	mediana	relativo
P/E	18.78	22.24	-0.15x
P/E adelantado	13.33	21.21	-0.37x
P/VL	2.04	5.83	-0.65x
EV/EBITDA	7.53	17.06	-0.56x
EV/Ventas	2.01	6.21	-0.68x
PEG	0.55	0.93	-0.41x

relativo >1x = más cara que la mediana de las 44 del universo por ese múltiplo.

Lo que el precio ya descuenta

El precio implica que el FCF de CVX crezca ~7% anual durante 5 años (el mercado compra crecimiento sólido pero alcanzable). El crecimiento reciente (-5%) queda por DEBAJO de lo exigido: el precio necesita una aceleración que aún no se ve. Sus múltiplos cotizan con descuento frente al universo. Con supuestos base, el DCF da un margen del 1% frente al precio.

Qué debe creer usted (Damodaran)

cada precio ES una historia de crecimiento — «posible → plausible → probable» se juzga contra lo que el negocio ya hace (-5%/año reciente)

nivel	precio	vs hoy	la historia que exige	lectura	P(≥nivel) 12m
Precio actual	\$196.66	+0.0%	FCF creciendo +7%/año por 5 años	exige una historia nueva: hoy crece -5%	—
Valor central del fondo	\$215.75	+9.7%	el DCF base: FCF creciendo +7%/año + fade	exige una historia nueva: hoy crece -5%	≈45%
Objetivo alto del consenso	\$224.00	+13.9%	pagar 15× el EPS forward y cumplirlo	la cola optimista del consenso	≈39%

Damodaran, *Narrative and Numbers*: si no puedes contar la historia que tus números implican, no tienes valuación — tienes una hoja de cálculo. La matriz de sensibilidad g × ke (arriba) muestra qué combinación produce cada valor; la probabilidad sale del Monte Carlo del fondo y es una aproximación, no un oráculo.

Foso económico

rating: **SIN FOSO** y ensanchándose · fuente: ventaja de costos (acceso al recurso) · estilo: no aplica

año	ROIC	costo de capital	spread
2016	-0.5%	7.9%	-8.3 pp
2017	1.4%	7.9%	-6.5 pp
2018	4.5%	7.9%	-3.4 pp
2019	0.0%	7.9%	-7.8 pp
2020	-2.4%	7.9%	-10.2 pp
2021	5.5%	7.9%	-2.4 pp
2022	12.7%	7.9%	+4.8 pp
2023	10.6%	7.9%	+2.8 pp
2024	8.4%	7.9%	+0.6 pp
2025	3.6%	7.9%	-4.3 pp

3 de 10 años ganando a su costo de capital (mediana del spread -3.8 pp). Incertidumbre Media → margen de seguridad exigido +30% · P/FV 0.91 → ★★★★★. Detalle metodológico en Foso económico.

Escenarios y tesis

probabilidades explícitas del agente de research · Piotroski 6/9 · Altman-Z 3.6

escenario	probabilidad	retorno 12m
Alcista	25%	+15.8%
Base	40%	+0.6%
Bajista	35%	-12.6%
Valor esperado		-0.2%

Caso alcista

- ▲ quant: momentum 12m +23%; tendencia alcista (>MA50 y MA200)
- ▲ macro: régimen risk-on: índice +9.9% sobre su media larga (risk-on); Fed restrictiva con recortes en el horizonte (3.63%→2.87%): viento de cola
- ▲ commodities: WTI (crudo) \$83.87: sobre su MA200, momentum 3m -10.7%, 12m +42.9%; MC 12m: P(subir) 50%, mediana \$84. Régimen de vol: percentil 92% de su propia historia — elevada: bandas anchas, posiciones chicas
- ▲ valoración: DCF +10% sobre el precio

Caso bajista

- ▼ sector: [Energía (petróleo y gas; foco en integradas tipo XOM)] fase 'expansión media' neutral para el sector; con prima de 77% sobre comparables; Piotroski 6/9 · ROIC 8%. Driver del sector: Precio del petróleo y del gas natural (absoluto y relativo): el factor más influyente sobre beneficios y desempeño bursátil del sector; lo determina la oferta/demanda de corto plazo (~12 meses vista), no las proyecciones de largo plazo (Fisher on Energy, pp. 38-41)
- ▼ filings: 10-Q del 2026-05-07: cuentas por cobrar: el propio filing CONFIRMA debilidad; deuda: la empresa no lo explica en el filing. Textual: "4 Table of Contents CHEVRON CORPORATION AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED BALANCE SHEET (Unaudited) At March 31, 2026 At December 31, 2025 (Millions of dollars) Assets Cash and cash eq..."
- ▼ seasonal: agosto: en 20 años, retorno medio -1.9% con 30% de meses positivos; año intermedias del ciclo presidencial. Tilt de contexto (±0.15 máx), no tesis

Anti-tesis (obligatoria)

sector: [Energía (petróleo y gas; foco en integradas tipo XOM)] fase 'expansión media' neutral para el sector; con prima de 77% sobre comparables; Piotroski 6/9 · ROIC 8%. Driver del sector: Precio del petróleo y del gas natural (absoluto y relativo): el factor más influyente sobre beneficios y desempeño bursátil del sector; lo determina la oferta/demanda de corto plazo (~12 meses vista), no las proyecciones de largo plazo (Fisher on Energy, pp. 38-41)

El comité por dentro

convicción total -0.17 · desacuerdo entre agentes σ 0.23 · ficha de decisión →

Voto por agente

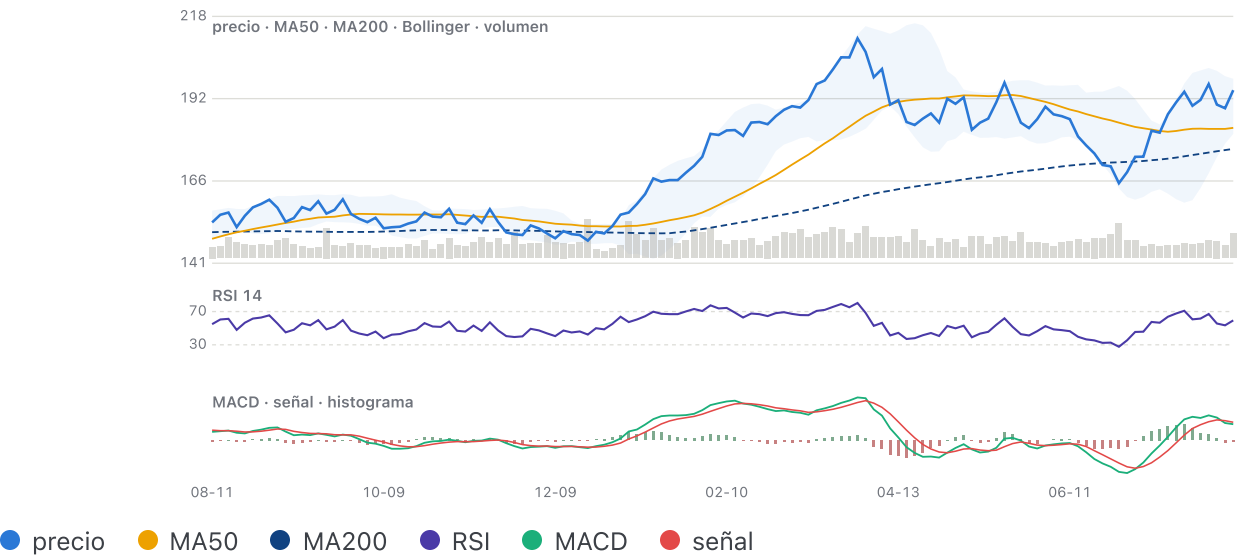
Cuantitativo		+0.55
Macro		+0.40
Commodities		+0.25
Forecasting		+0.08
Técnico		+0.07
Fundamental		+0.00
FX Trader		+0.00
Sentimiento		+0.00
Factores		-0.03
Estacional		-0.15
Sectorial		-0.18
Forense		-0.25

Cómo se compone la convicción

bloque	aporte
comite_agentes	+0.03
valoracion_triangularada	+0.00
expectations_gap	-0.20

la convicción mezcla el comité de agentes con la valoración triangularada y el gap de expectativas; el umbral de compra del fondo es +0.35 ajustado por régimen.

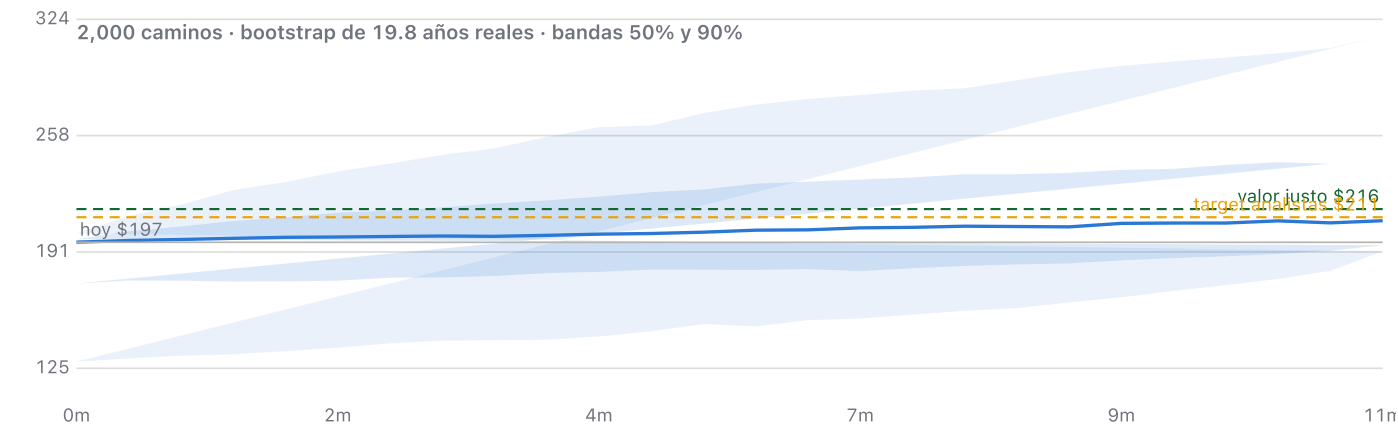
Técnico y proyección



Niveles del gráfico (pivotes del último año)

Resistencias arriba: \$197 (2 toques) · \$211 (1 toques)
Soportes abajo: \$183 (4 toques) · \$166 (1 toques) · \$151 (7 toques)

niveles = grupos de pivotes locales (±1.5%); más toques = nivel más vigilado. Entrada del trader: tendencia alcista con MACD en positivo y RSI 61 sin euforia; entrada razonable, promediando en tercios. Stop sugerido: \$186.62 (2×ATR14 (±5.1%))



Proyección por horizonte (Monte Carlo)

horizonte	mediana	banda 50%	banda 90%
1 mes	\$198	\$190 – \$206	\$176 – \$218
3 meses	\$200	\$185 – \$215	\$162 – \$242
6 meses	\$204	\$181 – \$230	\$150 – \$275
12 meses	\$209	\$173 – \$245	\$128 – \$315

Agenda, catalizadores y noticias

fecha	evento	nota
2026-08-18	ex-dividendo (en 7 días)	el precio se ajusta a la baja por el dividendo
2026-10-30	presentación de resultados (en 80 días)	aún lejano

Catalizadores

▲ cruce MACD alcista reciente

Estacionalidad: en este mes la emisora promedió -1.9% con 30% de meses positivos (20 años; muestra confiable).

En palabras de la administración

llamada de resultados QQ2-2026 del 2026-07-31 · citas textuales (FMP) · traducidas al español por el Redactor IA; original en inglés en la llamada · la nota de consenso trae la selección completa

- «Al mismo tiempo, mantuvimos disciplina financiera y de capital, alcanzando nuestra meta de reducción estructural de costos 6 meses antes, con \$3 mil millones de ahorros anuales en run rate desde 2024.» — Michael Wirth (guía)
- «shale y tight, y esperamos gastar 25% menos capex por barril de petróleo equivalente en 2026 comparado con el año pasado.» — Michael Wirth (guía)
- «para sustentar inversiones de largo plazo que entreguen la energía confiable que el mundo necesitará durante décadas.» — Michael Wirth (estrategia)
- «En medio de incertidumbre geopolítica y volatilidad de mercado, Chevron entregó un segundo trimestre sólido, impulsado por nuestra estrategia consistente, disciplina de capital y fuerte ejecución.» — Michael Wirth (estrategia)

contraste obligado: si la guía del grupo y lo que el precio descuenta (memo, arriba) no caben en la misma historia, uno de los dos está equivocado — y esa distancia es la tesis.

Principales factores de riesgo

Riesgos del negocio (Energy)

riesgo	prob.	impacto	indicador adelantado	condición de reducción / invalidación
Caída del precio del crudo/gas	media	alto	curva de futuros, inventarios EIA, OPEP+	crudo bajo el breakeven de FCF por dos trimestres
Indisciplina de capital	baja-media	alto	capex/ventas, anuncios de M&A, payout	capex creciendo sin retorno visible → se rompe la tesis de FCF
Transición energética / regulación	media	medio	cambios fiscales y regulatorios; demanda estructural	impuestos extraordinarios o restricciones que muerdan el FCF
Riesgo de resultados inminente	evento	alto	reporte en 7 días; vol implícita alrededor del evento	gap contra la tesis al publicarse — ver consenso arriba

plantilla del sector completada con la agenda del ticker: cada riesgo tiene el dato que lo anticipa y la condición que obliga a actuar — un riesgo sin gatillo es solo una frase.

Señales de los modelos este ciclo

- el precio exige 7% de crecimiento y el reciente es -5%: riesgo de decepción de expectativas
- sector: [Energía (petróleo y gas; foco en integradas tipo XOM)] fase 'expansión media' neutral para el sector; con prima de 77% sobre comparables; Piotroski 6/9 · ROIC 8%. Driver del sector: Precio del petróleo y del gas natural (absoluto y relativo): el factor más influyente sobre beneficios y desempeño bursátil del sector; lo determina la oferta/demanda de corto plazo (~12 meses vista), no las proyecciones de largo plazo (Fisher on Energy, pp. 38-41)
- filings: 10-Q del 2026-05-07: cuentas por cobrar: el propio filing CONFIRMA debilidad; deuda: la empresa no lo explica en el filing. Textual: "4 Table of Contents CHEVRON CORPORATION AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED BALANCE SHEET (Unaudited) At March 31, 2026 At December 31, 2025 (Millions of dollars) Assets Cash and cash eq..."
- seasonal: agosto: en 20 años, retorno medio -1.9% con 30% de meses positivos; año intermedias del ciclo presidencial. Tilt de contexto (±0.15 máx), no tesis
- 13F: -1224 instituciones salieron el último trimestre
- incertidumbre de valuación: sector cíclico de commodity

detectadas por valuación, expectativas, eventos e incertidumbre del foso — no una lista exhaustiva.

Plan de acción

Hoy: Fuera del libro

convicción -0.17 · precio \$196.66

Aumentar si...

- convicción del comité $\geq +0.35$ (ajustada por régimen) con peso bajo el objetivo del 7.5% del NAV
- precio con margen de seguridad frente al valor central ($\leq \$161.81$)

Mantener si...

- la convicción se modera pero no cae bajo -0.10 (histéresis: vivir es más barato que entrar)
- la valuación deja de estar barata pero la tesis y la calidad siguen intactas

Reducir o vender si...

- convicción entre -0.10 y -0.20: deterioro parcial → recorte del 50%
- convicción ≤ -0.20 : invalidación de tesis → salida completa (compounders: ≤ -0.35)
- cosecha: precio $\geq 105\%$ del valor justo sin colchón de expectativas (no-compounders)

umbrales reales del PM del fondo (histéresis del comité) + condiciones fundamentales del sector con los datos de hoy — no una lista genérica.

Los tres stops (y por qué difieren)

Stop técnico sugerido hoy: \$186.62 ($2 \times \text{ATR}_{14}$ ($\pm 5.1\%$)) — se recalcula a diario con la volatilidad; informa a la mesa de trading, no obliga al libro del fondo

Invalidación fundamental: sin precio — las condiciones de la columna «reducir o vender»; manda sobre los dos stops

Posición del fondo

Mesa de opciones: bear call spread 195/205 con vencimiento 2026-08-14 (crédito \$2.05/acción).

Metodología y descargo

Lecturas de la biblioteca que fundamentan este dossier:

Martin S. Fridson: Fernando Alvarez - Financial Statement Analysis: A Practitioner's Guide (2022, Wiley) (pp. 435-438)

Aswath Damodaran - Damodaran on Valuation: Security Analysis for Investment and Corporate Finance (2006, Wiley) (pp. 524-533)

Informe generado por el **Analista Redactor** (miembro no votante) a partir de los modelos del fondo: contable, valuación triangulada, foso económico, research (escenarios y anti-tesis), técnico, eventos y noticias. Datos: FMP. Paper trading — esto es un ejercicio educativo, no una recomendación de inversión.

Hedge Fund IA · paper trading · regenerar con python —m hedgefund dashboard · archivo estático, sin servidor ni puertos