TREND & STRUCTURE

DISCIPLINA HOY. PATRIMONIO MAÑANA.

Narrativas: semana 44

26–30 de octubre de 2026 · la semana en una página

25/41	+6,0 %	−6,2 %	6
narrativas en positivo	GLP-1 y obesidad	IA software	entran en acumulación

En una frase: el dinero institucional sale del software de IA, los medios y el cloud y entra en salud (GLP-1, farmacéuticas), defensa, construcción residencial y consumo de calidad. Rotación, no huida: la mayoría del mercado sigue sana.

Las 5 mejores

GLP-1 y obesidad	+6,0 %	Acumulación
Farmacéuticas	+5,8 %	Impulso institucional
Semiconductores (Consumo e Indust)	+5,5 %	Acumulación
Infra. centros de datos	+4,2 %	Estabilización
Construcción Residencial	+4,0 %	Acumulación

Las 5 peores

IA (Software y Aplic)	−6,2 %	Estabilización
Crypto y Blockchain	−5,6 %	Capitulación
Medios y streaming	−4,5 %	Rotación temprana
Quantum Computing	−3,4 %	Distribución
Cloud e Infra. digital	−2,8 %	Acumulación

Qué vigilar en la semana 45

Lun 2	ISM manufacturero (fecha estimada) · Apple presenta resultados
Mar 3	Elecciones de mitad de mandato en EE. UU. · AMD, Arista, Booking, Eaton y Apollo presentan resultados
Mié 4	Qualcomm, Uber, Novo Nordisk, MercadoLibre, McDonald's y Nutrien
Jue 5	ConocoPhillips, Duke Energy, Southern, Rockwell e IonQ
Vie 6	Informe de empleo de octubre (fecha según calendario, pendiente de confirmación oficial)

Cambiaríamos de opinión si la amplitud baja del 50 % y la mayoría de las narrativas pasa a flujo en salida (deterioro general), o si la IA deja de tener flujo en salida (estabilización).

Informe completo y presentación en **trendstructure.com/narrativas**

Este documento es solo informativo y educativo; no constituye asesoramiento financiero ni una recomendación de compra o venta. Rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

© 2026 Trend & Structure. Todos los derechos reservados.